

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Informe de los Contadores Públicos Independientes
y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2021

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Índice para los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	Páginas
I Informe de los contadores públicos independientes	1 - 5
II Estados financieros consolidados	1 - 5
III Notas a los estados financieros consolidados	
1 Entidad que reporta y régimen legal	6 - 9
2 Bases de preparación	9 - 18
3 Disponibilidades	18 - 19
4 Portafolio de inversiones	19 - 21
5 Activos financieros directos	22
6 Cartera de créditos	22 - 23
7 Intereses y comisiones por cobrar	23
8 Inversiones permanentes	24
9 Bienes realizables	24
10 Bienes de uso	25
11 Otros activos	26
12 Depósitos	26 - 27
13 Captaciones de recursos autorizados por la SUNAVAL	27
14 Pasivos financieros	28
15 Otros pasivos	28 - 29
16 Impuestos	29 - 30
17 Beneficios laborales y planes de beneficios al personal	30 - 34
18 Otros ingresos	35
19 Otros gastos operativos	35
20 Patrimonio	36 - 37
21 Resultado por acción	37
22 Activos y pasivos financieros en moneda extranjera	37 - 38
23 Cuentas de orden	38 - 40
24 Obligaciones relacionadas con préstamos	40 - 41
25 Saldos y transacciones con empresas relacionadas	41 - 42
26 Vencimiento de activos y pasivos financieros	42
27 Valor razonable de instrumentos financieros	43 - 44
28 Información por segmentos geográficos	44
29 Información financiera por filiales	45
30 Gestión de riesgos	45 - 46
31 Requerimientos regulatorios de capital	47
32 Contingencias	47
33 Estados financieros de Mercantil Servicios Financieros, C.A. (Holding)	48
34 Estados financieros consolidados complementarios ajustados por efectos de la inflación	49 - 53



Informe de los Contadores Públicos Independientes

A los Accionistas y la Junta Directiva de
Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus filiales

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Mercantil Servicios Financieros, C.A. (la Compañía) y sus filiales al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores (SUNAVAL) de Venezuela.

Qué hemos auditado

Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus filiales incluyen:

- El balance general consolidado al 31 de diciembre de 2021;
- el estado consolidado de resultados por el semestre finalizado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el semestre finalizado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha; y
- las notas de los estados financieros consolidados, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

Bases para nuestra opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicables en Venezuela. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas Normas se describen en mayor detalle en nuestro informe en la sección Responsabilidades del contador público independiente en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía y sus filiales de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers). Av. Principal de Chuao, Edificio PwC
Apartado 1789. Caracas 1010-A, Venezuela • Teléfono: (0212) 700 6666 • www.pwc.com/ve



Asuntos clave de auditoría

Son asuntos clave de auditoría aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría

Provisión para la cartera de créditos

La estimación de la provisión para la cartera de créditos de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal (el Banco) es una estimación que requiere juicio por parte de la gerencia en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

De acuerdo con las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), organismo regulador del Banco, el Banco debe mantener como mínimo una provisión genérica del 1% del saldo de la cartera de créditos, excepto para el saldo de la cartera de microcréditos, para el cual debe mantener una provisión genérica del 2% y, adicionalmente, una provisión anticíclica del 0,75% del saldo de la cartera de créditos bruta. Asimismo, el Banco podrá constituir provisiones genéricas voluntarias.

De igual manera, es determinada una provisión específica para los deudores con ciertas características, que se calcula con base en las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la SUDEBAN.

Adicionalmente, la gerencia del Banco mantiene metodologías y modelos internos considerando las mejores prácticas para la constitución de reservas voluntarias que permitan la adecuada administración del riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2021 los estados financieros consolidados de la Compañía y sus filiales incluyen Bs 5.335.874 correspondientes a la provisión para la cartera de créditos, equivalente al 2,09% de la cartera bruta.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto clave

Nuestros principales procedimientos de auditoría consistieron en obtener un entendimiento y realizar una evaluación del proceso de estimación de la provisión para la cartera de créditos realizada por la gerencia del Banco.

Respecto al control interno, nos hemos enfocado en el diseño y operatividad de los siguientes procesos:

- Evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles clave asociados al ciclo de cartera de créditos.
- Evaluamos la metodología del Banco utilizada para determinar la provisión para la cartera de créditos, considerando los requerimientos establecidos por la SUDEBAN.

Para la provisión para cartera de créditos evaluada, realizamos lo siguiente:

- Una revisión detallada de los expedientes de crédito (557 expedientes que representan el 70% del total de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2021), que incluyen información financiera y de calidad crediticia de cada deudor, incluyendo el análisis y calidad de las garantías otorgadas sobre los créditos.
- Calculamos la suficiencia de las provisiones específicas, genéricas y anticíclicas sobre la cartera de créditos del Banco con base en los requerimientos establecidos por la SUDEBAN.
- Evaluamos la suficiencia de la provisión anticíclica y genérica de acuerdo con lo establecido por las normas e instrucciones de la SUDEBAN.
- Hemos llevado a cabo la revisión de las metodologías y aspectos considerados en la cuantificación de los riesgos de crédito para determinar la correcta funcionalidad de las metodologías y modelos internos utilizados por el Banco en la administración del riesgo de crédito y en la constitución de reservas voluntarias realizadas, considerando las mejores prácticas. Evaluamos los supuestos aplicados al cálculo de las pérdidas esperadas, tales como Probabilidad de Incumplimiento (PI), Pérdida Dada en el Incumplimiento (PDI) y la Exposición al Momento del Incumplimiento (EMI).
- Evaluamos y analizamos las consideraciones realizadas por la gerencia del Banco en relación con la Resolución N° 008.20 emitida por la SUDEBAN de fecha 23 de marzo de 2020, en relación con las normas especiales para los créditos otorgados antes de la entrada en vigencia del estado de alarma, originado por la pandemia mundial del COVID-19.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría anteriormente descritos no han puesto de manifiesto alguna diferencia o error fuera de un rango razonable establecido.



Asunto clave de auditoría

Sistemas de información

La información financiera de la Compañía y sus filiales tienen una alta dependencia de los sistemas de información, por lo que un adecuado control sobre los mismos es de suma importancia para asegurar el correcto procesamiento de la información.

A este respecto, la gerencia de la Compañía y sus filiales han definido estructuras de tecnología de la información y de seguridad de la información, que tienen como responsabilidad el control interno de las operaciones que se gestionan a través de sistemas de tecnología de la información.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto clave

Nuestro trabajo consistió en la evaluación de los controles generales considerados en el área de tecnología y de seguridad de la información. También evaluamos el control interno en relación con el procesamiento automatizado mediante el uso de sistemas de información, bases de datos y aplicaciones que soportan los procesos relevantes del negocio con impacto material en la información financiera de la Compañía y sus filiales.

Para ello, hemos realizado procedimientos de auditoría sobre los sistemas de información asociados a:

- Controles de acceso y segregación de funciones, sobre las aplicaciones, sistemas de información, y bases de datos que soportan la información financiera relevante.
- Gestión de cambios y desarrollo de programas.
- Operatividad efectiva de la infraestructura tecnológica y disponibilidad de la información financiera.
- Gestión de respaldo y plan de contingencia que permitan la recuperación de la información financiera.
- Evaluación de los controles automatizados establecidos en los procesos relevantes para la generación de estados financieros consolidados apoyados por sistemas de información.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría no han puesto de manifiesto alguna observación relevante sobre estos asuntos.

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 2 de los estados financieros consolidados adjuntos, donde se indica que las normas e instrucciones establecidas por la SUNAVAL difieren, en ciertos aspectos importantes, de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF).

Llamamos la atención a la Nota 3 de los estados financieros consolidados adjuntos, donde se indica que de acuerdo con lo establecido por el Banco Central de Venezuela (BCV), al 31 de diciembre de 2021 los bancos deben mantener un encaje legal mínimo sobre las obligaciones netas e inversiones cedidas. Esta medida podría limitar la intermediación financiera de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal.

Llamamos la atención a la Nota 1 de los estados financieros consolidados adjuntos, donde se indica que debido a la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se han afectado las actividades económicas. A partir de junio de 2020, en Venezuela se inició un proceso de flexibilización de las actividades económicas en un esquema semanal de cierre y apertura. Al 31 de diciembre de 2021 las estimaciones de la gerencia sobre los efectos de este asunto en las inversiones y en la cartera de créditos no han tenido impactos significativos; sin embargo, no es posible estimar los efectos futuros derivados de la evolución de la pandemia.

Las situaciones antes descritas no tienen impacto en nuestra opinión de auditoría.



Responsabilidades de la gerencia y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable por la preparación y la presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las normas e instrucciones emitidas por la SUNAVAL, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviaciones erróneas significativas, ya sea por error o fraude.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía y sus filiales para continuar como negocio en marcha, revelando, como es requerido, los asuntos relacionados con la habilidad para continuar como negocio en marcha y con el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía y sus filiales o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía y sus filiales.

Responsabilidades del contador público independiente en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto estén libres de desviaciones erróneas significativas, debido a error o fraude, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA aplicables en Venezuela siempre detecte una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden deberse a error o fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA aplicables en Venezuela, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales en los estados financieros consolidados, debido a error o fraude, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material como resultado de un fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía y sus filiales.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la gerencia.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización de la base contable de negocio en marcha, por parte de la gerencia, con base en la evidencia de auditoría obtenida, en relación a si existe una incertidumbre material vinculada con eventos o condiciones que pudieran ocasionar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía y sus filiales para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, condiciones o hechos futuros pudieran ser causa de que la Compañía y sus filiales dejen de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio de la Compañía y sus filiales para permitirnos expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía y sus filiales. Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de la Compañía y sus filiales, en relación, entre otros asuntos, con el alcance planificado y la oportunidad de la ejecución de nuestra auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pudieran esperar que afecten nuestra independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno corporativo de la Compañía y sus filiales, determinamos las que han sido objeto de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

Pacheco, Apostólico y Asociados
(PricewaterhouseCoopers)

José Antonio Apostólico B.
CPC 18575
SUNAVAL 22

Caracas, Venezuela
25 de febrero de 2022

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Balance General Consolidado

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades (Nota 3)		
Efectivo	648.363.115	266.014.065
Banco Central de Venezuela (BCV)	329.837.628	163.660.257
Bancos y otras instituciones financieras del país	3.844.640	810.526
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	173.049.488	90.851.434
Efectos de cobro inmediato	<u>130.736</u>	<u>16.669</u>
	<u>1.155.225.607</u>	<u>521.352.951</u>
Portafolio de inversiones (Nota 4)		
Inversiones disponibles para la venta	4.893.264	622.607
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	12
Portafolio para comercialización de acciones	33.797.832	51.031.439
Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo	53.685.524	44.714.750
Inversiones de disponibilidad restringida y reportos	<u>48.120.386</u>	<u>43.407.450</u>
	<u>140.497.006</u>	<u>139.776.258</u>
Activos financieros directos (Nota 5)	<u>16.134.707</u>	<u>11.169.337</u>
Cartera de créditos (Nota 6)		
Vigente	254.016.844	153.774.394
Vencida	<u>1.425.164</u>	<u>101.376</u>
	255.442.008	153.875.770
Provisión para cartera de créditos	<u>(5.335.874)</u>	<u>(3.368.736)</u>
	<u>250.106.134</u>	<u>150.507.034</u>
Intereses y comisiones por cobrar, neto de provisión (Nota 7)	<u>2.234.065</u>	<u>2.373.335</u>
Inversiones permanentes (Nota 8)	<u>10.318.915</u>	<u>1.413.938</u>
Bienes realizables (Nota 9)	<u>935.274</u>	<u>478.629</u>
Bienes de uso (Nota 10)	<u>290.022.971</u>	<u>79.278.330</u>
Otros activos (Nota 11)	<u>506.089.669</u>	<u>145.682.388</u>
Total activo	<u>2.371.564.348</u>	<u>1.052.032.200</u>
Cuentas de orden (Nota 23)	<u>3.217.967.432</u>	<u>2.719.896.595</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Balance General Consolidado

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Depósitos (Nota 12)		
Cuentas corrientes no remuneradas	284.796.058	157.449.272
Cuentas corrientes remuneradas	731.914.546	317.764.218
Depósitos de ahorro	79.511.086	35.141.236
Depósitos a plazo	<u>1.034</u>	<u>1.034</u>
	<u>1.096.222.724</u>	<u>510.355.760</u>
Captaciones de recursos autorizados por la SUNAVAL (Nota 13)		
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	<u>1.434.000</u>	<u>274.400</u>
Pasivos financieros (Nota 14)		
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	9.000.000	170.000
Otras obligaciones	<u>55.034.227</u>	<u>816</u>
	<u>64.034.227</u>	<u>170.816</u>
Intereses y comisiones por pagar	<u>913.044</u>	<u>49.188</u>
Otros pasivos (Nota 15)	<u>819.108.102</u>	<u>277.094.034</u>
Total pasivo	<u>1.981.712.097</u>	<u>787.944.198</u>
Intereses minoritarios en filiales consolidadas	<u>1.424.441</u>	<u>276.074</u>
Patrimonio (Nota 20)		
Capital social, actualización del capital social, prima en emisión de acciones, reservas de capital y exceso en libros sobre el costo de las inversiones adquiridas	-	-
Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior	9.864.610	8.445.320
Resultados acumulados	(180.597.304)	61.966.210
Remediones por planes de beneficios al personal (Nota 2-n)	1.141.061	272.448
Superávit no realizado		
Por ajuste al valor de mercado de las inversiones (Nota 4)	11.064.872	15.449.481
Por diferencia en cambio	376.777.263	133.483.508
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto sobre la renta diferido (Nota 10)	<u>170.177.308</u>	<u>44.194.961</u>
Total patrimonio	<u>388.427.810</u>	<u>263.811.928</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>2.371.564.348</u>	<u>1.052.032.200</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Estado Consolidado de Resultados
Semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Ingresos financieros		
Rendimiento por disponibilidades	7.477	721
Rendimiento por portafolio de inversiones (Nota 4)	1.006.050	1.976.759
Rendimiento por cartera de créditos (Nota 6)	49.275.680	56.481.704
Rendimiento por activos financieros	<u>(81.862)</u>	<u>152.247</u>
Total ingresos financieros	<u>50.207.345</u>	<u>58.611.431</u>
Gastos financieros		
Intereses por depósitos a la vista y de ahorros	(28.766.178)	(11.768.078)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(190)	(16.147)
Intereses por títulos valores emitidos por la Institución (Nota 13)	(374.948)	(261.811)
Intereses por otros pasivos financieros (Nota 14)	(1.803.591)	(5.093.148)
Gastos por obligaciones con el BCV	<u>(64.197.237)</u>	<u>(31.432.220)</u>
Total gastos financieros	<u>(95.142.144)</u>	<u>(48.571.404)</u>
Margen financiero bruto	<u>(44.934.799)</u>	<u>10.040.027</u>
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar (Nota 6)	<u>(1.508.124)</u>	<u>(2.335.018)</u>
Margen financiero neto	<u>(46.442.923)</u>	<u>7.705.009</u>
Comisiones y otros ingresos		
Operaciones de fideicomiso	1.281.159	401.083
Operaciones en moneda extranjera (Nota 22)	(128)	23
Operaciones sobre cuentas de clientes	24.643.816	8.340.436
Comisiones sobre cartas de crédito y avales otorgados	3.484	1.089
Participación patrimonial en inversiones permanentes (Nota 8)	992.028	584.251
Diferencias en cambio neta (Nota 22)	145.553.245	152.765.089
(Pérdida) ganancia en venta de inversiones en títulos valores (Nota 4)	(4.269.032)	14.354.415
Otros ingresos (Nota 18)	<u>116.377.954</u>	<u>48.940.231</u>
Total comisiones y otros ingresos	<u>284.582.526</u>	<u>225.386.617</u>
Primas de seguros, netas de siniestros (Nota 2-l)		
Primas	5.181.130	1.123.620
Siniestros	<u>(975.665)</u>	<u>6.427.402</u>
Total primas de seguros, netas de siniestros	<u>4.205.465</u>	<u>7.551.022</u>
Resultado en operaciones financieras	<u>242.345.068</u>	<u>240.642.648</u>
Gastos operativos		
Gastos de personal	(69.646.660)	(37.854.290)
Depreciación, gastos de bienes de uso, amortización de intangibles y otros (Notas 9, 10 y 11)	(26.363.908)	(13.499.668)
Gastos por aportes a organismos reguladores	(10.170.056)	(5.506.643)
Otros gastos operativos (Nota 19)	<u>(139.031.391)</u>	<u>(55.610.398)</u>
Total gastos operativos	<u>(245.212.015)</u>	<u>(112.470.999)</u>
Resultado en operaciones antes de impuestos e intereses minoritarios	<u>(2.866.947)</u>	<u>128.171.649</u>
Impuestos (Nota 16)		
Corriente	303.407	(1.503.599)
Diferido	<u>2.751.867</u>	<u>(8.527.703)</u>
Total impuestos	<u>3.055.274</u>	<u>(10.031.302)</u>
Resultado neto antes de intereses minoritarios	<u>188.327</u>	<u>118.140.347</u>
Intereses minoritarios	<u>(10.524)</u>	<u>(41.563)</u>
Resultado neto del semestre	<u>177.803</u>	<u>118.098.784</u>
Resultado neto por acción (Nota 21)		
Básico	0,001743	1,16
Diluido	0,001743	1,16
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación	102.028.450	102.020.998
Promedio ponderado de acciones comunes diluidas en circulación	102.028.450	102.020.998

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	Capital social, actualización del capital social, prima en emisión de acciones, reservas de capital y exceso del valor en libros sobre el costo de las inversiones adquiridas	Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior	Resultados acumulados	Remediciones por planes de beneficios al personal (Nota 2-n) (En bolívares)	Superávit no realizado		Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto sobre la renta diferido	Total patrimonio
					Por ajuste al valor de mercado de las inversiones (Nota 3)	Por diferencia en cambio (Nota 15)		
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	5.108.824	55.309.510	(14.228)	4.571.406	21.977.146	15.618.299	102.570.957
Resultado neto del semestre	-	-	118.098.784	-	-	-	-	118.098.784
Dividendos decretados, neto de dividendos pagados a las filiales	-	-	(130.951)	-	-	-	-	(130.951)
Remediciones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	286.676	-	-	-	286.676
Ganancia no realizada en inversiones, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	10.878.075	-	-	10.878.075
Reclasificación del diferencial cambiario al 30 de junio de 2021, neto de impuesto sobre la renta diferido (Nota 15)	-	-	(111.506.362)	-	-	111.506.362	-	-
Efectos por traducción de activos netos de filiales en el exterior	-	3.336.496	-	-	-	-	-	3.336.496
Amortización del superávit por revaluación, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	195.229	-	-	-	(195.229)	-
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto sobre la renta diferido (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	<u>28.771.891</u>	<u>28.771.891</u>
Saldos al 30 de junio de 2021	-	8.445.320	61.966.210	272.448	15.449.481	133.483.508	44.194.961	263.811.928
Resultado neto del semestre	-	-	177.803	-	-	-	-	177.803
Remediciones por planes de beneficios al personal, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	868.613	-	-	-	868.613
Pérdida no realizada en inversiones, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	(4.384.609)	-	-	(4.384.609)
Reclasificación del diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2021, neto de impuesto sobre la renta diferido (Nota 15)	-	-	(243.293.755)	-	-	243.293.755	-	-
Efectos por traducción de activos netos de filiales en el exterior	-	1.419.290	-	-	-	-	-	1.419.290
Amortización del superávit por revaluación, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	552.438	-	-	-	(552.438)	-
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto sobre la renta diferido (Nota 4)	-	-	-	-	-	-	<u>126.534.785</u>	<u>126.534.785</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	<u>9.864.610</u>	<u>(180.597.304)</u>	<u>1.141.061</u>	<u>11.064.872</u>	<u>376.777.263</u>	<u>170.177.308</u>	<u>388.427.810</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Flujos de efectivo por actividades operacionales		
Resultado neto del semestre	177.803	118.098.784
Ajustes para conciliar el resultado neto del semestre con el efectivo neto (usado en) provisto por actividades operacionales		
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar (Nota 6)	1.508.124	2.335.018
Ganancia en cambio, neta	(145.553.245)	(152.765.089)
Depreciación y amortización (Notas 9 y 10)	2.680.054	707.785
Provisión para intereses por cobrar y otros activos	1.324.825	246.197
Provisión para inversiones en títulos valores	-	(336.873)
Ingreso por participación patrimonial en inversiones permanentes, neto	(992.028)	(584.251)
Impuesto sobre la renta diferido	(2.751.867)	8.527.703
Gastos por intereses minoritarios	10.524	41.563
Provisión para indemnizaciones laborales	603.109	603.109
Pago de indemnizaciones laborales	(18.278)	(18.278)
Variación neta en cuentas operacionales		
Intereses y comisiones por cobrar	1.729.871	484.103
Intereses y comisiones por pagar	716.040	1.136
Bienes realizables	(456.645)	(220.510)
Otros activos	(280.992.192)	(108.165.138)
Otros pasivos	<u>332.868.648</u>	<u>(27.386.508)</u>
Efectivo neto usado en actividades operacionales	<u>(89.145.257)</u>	<u>(158.431.249)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Variación neta en portafolio de inversiones	171.678.746	109.784.156
Variación neta de inversiones permanentes	(7.905.709)	(92.406)
Créditos otorgados	(426.081.328)	(222.248.040)
Créditos cobrados	375.688.458	134.428.298
Activos financieros directos	1.852.878	(7.331.654)
Incorporaciones netas de bienes de uso	<u>(1.742.205)</u>	<u>(5.959.508)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>113.490.840</u>	<u>8.580.846</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Variación neta en		
Depósitos	506.526.871	448.279.839
Pasivos financieros a corto plazo	(31.559.444)	(2.259.873)
Títulos valores de deuda emitidos por la Institución	1.159.600	68.900
Dividendos pagados en efectivo	<u>-</u>	<u>(130.634)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>476.127.027</u>	<u>445.958.232</u>
Efectivo y sus equivalentes		
Aumento neto del semestre	500.472.610	296.107.829
Efecto por fluctuación cambiaria	141.461.637	81.367.839
Al principio del semestre	<u>559.277.067</u>	<u>181.801.399</u>
Al final del semestre	<u>1.201.211.314</u>	<u>559.277.067</u>
Información complementaria		
Impuesto pagado	<u>-</u>	<u>16.969</u>
Intereses pagados	<u>28.277.460</u>	<u>12.044.899</u>
Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior	<u>1.419.290</u>	<u>3.336.496</u>
(Déficit) superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones, neto de impuesto sobre la renta diferido	<u>(4.384.609)</u>	<u>10.878.075</u>
Remediación de planes de beneficios al personal, neto de impuesto sobre la renta diferido	<u>868.613</u>	<u>286.676</u>
Revaluación de bienes de uso, neto de impuesto sobre la renta diferido	<u>125.982.347</u>	<u>28.576.662</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

1. Entidad que Reporta y Régimen Legal

a) Entidad que reporta

Mercantil Servicios Financieros, C.A. (la Compañía) fue constituida en la República Bolivariana de Venezuela en 1997 y sus acciones están inscritas en la Bolsa de Valores de Caracas, C.A. (BVC). La Compañía es regulada por la Ley de Mercado de Valores venezolana y por la Superintendencia Nacional de Valores (SUNAVAL) de Venezuela; por lo tanto, debe presentar estados financieros legales y estatutarios, de conformidad con las normas para la preparación de los estados financieros de empresas reguladas por la SUNAVAL. La Compañía es poseída en un 90% por Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (MERCANTIL), entidad domiciliada en Panamá, cuyas acciones están inscritas y se cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá, Nota 20.

La Compañía y sus filiales prestan servicios financieros y bancarios a clientes corporativos, empresas medianas y pequeñas, y a personas en Venezuela. Igualmente, prestan servicios de manejo de activos de terceros, corretaje de valores y proveen servicios de seguros en Venezuela. Las principales filiales de la Compañía son: Mercantil, C.A. Banco Universal, Mercantil Seguros, C.A., Mercantil Financiadora de Primas, C.A. y Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.

Otras entidades, en las que la Compañía mantiene el control, es la propietaria beneficiaria final o es considerada la principal beneficiaria, son incluidas en los estados financieros consolidados.

Los estados financieros estatutarios de la Compañía al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021 y por los semestres finalizados en esas fechas, fueron aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva el 22 de febrero de 2022 y 24 de agosto de 2021, respectivamente.

b) Régimen legal

Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional

Esta Ley tiene como objeto supervisar y coordinar el Sistema Financiero Nacional, el cual está conformado por el conjunto de instituciones financieras públicas y privadas, comunales y cualquier otra forma de organización que operan en los sectores bancarios, asegurador, de mercado de valores y cualquier otra institución que, a juicio del órgano rector, deba formar parte del mismo, así como garantizar el uso e inversión de sus recursos hacia el interés público y el desarrollo económico social.

Esta Ley prohíbe a las instituciones que integran el referido Sistema, conformar grupos financieros entre sí o con empresas de otros sectores de la economía nacional, o asociados a grupos financieros internacionales con fines distintos a los previstos en las definiciones establecidas en esta Ley.

Banco Central de Venezuela (BCV)

Las tasas activas y pasivas en Venezuela están reguladas por el BCV. El BCV establece el máximo y el mínimo de las tasas de interés para depósitos y operaciones de créditos basadas en sus tasas referenciales.

En enero de 2021 el BCV estableció los lineamientos para que la cartera de créditos se exprese únicamente mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito (UVC), resultante de dividir el monto en bolívares a ser liquidado entre el Índice de Inversión (IDI) vigente a la fecha del otorgamiento. El IDI será determinado por el BCV tomando en cuenta la variación del tipo de cambio publicado diariamente.

El monto final del crédito no podrá ajustarse a un IDI menor al que fue otorgado. Esta metodología aplicará igualmente a los préstamos de tarjetas de crédito (TDC) y demás modalidades de crédito al consumo, cuya línea de financiamiento sea igual o superior a 20.400 UVC.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Las tasas de interés anual para operaciones de crédito son:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
Cartera Productiva Única Nacional (CPUN)	2%	2%
Créditos comerciales y microcréditos en moneda nacional	Mínimo del 4% y máxima del 10%	Mínimo del 4% y máxima del 10%
TDC cuya línea de financiamiento sea igual o mayor a 20.400 UVC	Mínimo del 10% y 0,8% la tasa máxima anual adicional a cobrar por sus obligaciones morosas, y máxima del 3% para aquellos distintos a los expresados en UVC.	Mínimo del 10% y 0,8% la tasa máxima anual adicional a cobrar por sus obligaciones morosas, y máxima del 3% para aquellos distintos a los expresados en UVC.

Se incrementó del 40% al 60% la tasa de interés activa máxima anual para operaciones con TDC, y se mantiene en 17% la tasa de interés activa mínima anual y en 3% anual la tasa de interés máxima que se podrá cobrar por las obligaciones morosas de los tarjetahabientes, adicional a la tasa de interés pactada en la respectiva operación.

Se fijó en 12% la tasa de interés anual a cobrar por sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo.

Evento posterior

A partir de enero de 2022, los créditos comerciales y microcréditos expresados en UVC tendrán una tasa mínima del 8% y una tasa máxima del 16%. Se fijó en 19,2% la tasa de interés anual a cobrar por sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo.

Ley de Mercado de Valores

En diciembre de 2015 fue publicada la Ley de Mercado de Valores que elimina el concepto de operadores de valores autorizados y lo sustituye por corredores públicos de valores, sociedades de corretaje y casas de bolsa; establece una nueva clasificación de las sociedades de corretaje y casas de bolsa como limitadas y universales; señala que deberán contar como mínimo con 3 accionistas y que al menos el 25% de su capital social debe pertenecer a un corredor público de valores. Igualmente, introduce la definición de obligaciones y títulos de participación, así como la figura de las sociedades titularizadoras; establece expresamente como sujetos obligados a las firmas de contadores públicos autorizados por la SUNAVAL y prevé que deberá obtenerse la autorización expresa por parte de la SUNAVAL para la venta o transferencia de acciones, cambio de objeto social, transformación o fusión. Asimismo, incluye la definición de un Sistema de Administración de Riesgos y el de Prevención y Control de Legitimación de Capitales, del Financiamiento al Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, los cuales serán regulados en la Normativa que dicte la SUNAVAL a tales efectos.

Ley de Impuesto sobre la Renta

La Ley del Impuesto sobre la Renta en Venezuela establece, entre otros aspectos, un impuesto proporcional del 34% para las empresas no financieras y del 40% sobre la renta para las instituciones que se dediquen a las siguientes actividades: bancarias, financieras, de seguros y reaseguros; estas instituciones y los contribuyentes especiales están excluidos del sistema de ajuste por inflación fiscal, contemplado en dicha Ley. La Ley establece que las pérdidas netas de explotación se podrán trasladar durante los 3 ejercicios siguientes y compensar sólo hasta un máximo del 25% del enriquecimiento anual, Nota 16.

Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras

La Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras aplica a las personas jurídicas y las entidades económicas sin personalidad jurídica que se encuentren calificadas como sujetos pasivos especiales por la Administración Tributaria. La alícuota del 2% del referido tributo es aplicada sobre los débitos en cuentas bancarias y operaciones sin mediación del sistema financiero.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física

Esta Ley establece que las empresas sujetas deben destinar el 1% de la utilidad neta o ganancia contable al financiamiento de las actividades contenidas en la misma, con el objeto de establecer las bases para la educación, regular la promoción, organización y administración del deporte y la actividad física como servicios públicos.

Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT)

Esta Ley modifica los conceptos asociados a la estabilidad laboral, retroactividad de las prestaciones sociales e indemnización por finalización de la relación laboral. La Compañía, mediante estudios actuariales, ha estimado y registrado el impacto de los anteriores conceptos, Nota 17.

Por otra parte, esta Ley regula algunos beneficios legales como la jornada laboral, días de descanso, días feriados, vacaciones, utilidades, ausencias y permisos. La Convención Colectiva de las subsidiarias de la Compañía en Venezuela también contempla los beneficios legales, los cuales se ajustan o exceden a lo planteado por la Ley.

Ley de Impuesto a los Grandes Patrimonios

En julio de 2019 fue publicada esta Ley cuyo objeto es gravar el patrimonio neto con valor igual o superior a 150.000.000 de unidades tributarias (U.T.), de los sujetos pasivos calificados especiales por la Administración Tributaria. La alícuota impositiva aplicable se encuentra entre el 0,25% y 1,50%, causándose sobre el valor del patrimonio neto al 30 de septiembre de cada año. Este impuesto no será deducible del impuesto sobre la renta.

Leyes aplicables a las principales filiales

1) Mercantil, C.A. Banco Universal

Constituido y domiciliado en Venezuela, se rige por la Ley de Instituciones del Sector Bancario, así como por las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), el Banco Central de Venezuela (BCV) y el Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (FOGADE).

2) Mercantil Seguros, C.A.

Constituido en Venezuela, se rige por la Ley de la Actividad Aseguradora y por las normas contables e instrucciones establecidas por la Superintendencia de la Actividad Aseguradora.

3) Mercantil Merinvest Casa de Bolsa, C.A.

Constituida en Venezuela, es una compañía miembro de la Bolsa de Valores de Caracas, C.A. y se rige por la Ley de Mercado de Valores y por las normas e instrucciones de la SUNAVAL.

Declaración de pandemia

La Organización Mundial de la Salud declaró en marzo de 2020 la cepa de coronavirus (COVID-19) en la categoría de pandemia; en vista de esta situación, se han afectado las actividades económicas. En marzo de 2020 el Gobierno Nacional decretó un estado de alarma para atender la emergencia sanitaria; dicho decreto ha ocasionado, entre otros asuntos, restricciones de movilidad y la suspensión de actividades laborales presenciales, con excepción de aquéllas consideradas como esenciales. A partir de junio de 2020, en Venezuela se inició un proceso de flexibilización de las actividades económicas en un esquema semanal de cierre y apertura.

A la fecha, las estimaciones de la gerencia sobre los efectos en las inversiones y en la cartera de créditos no tienen impactos significativos; sin embargo, no es posible estimar los efectos futuros derivados de la evolución de la pandemia. Adicionalmente, los reguladores de la Compañía y sus filiales no han establecido o exigido algún requerimiento adicional de capital, liquidez, o aspectos legales y de otra índole que le afecten.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Reexpresión monetaria

El Ejecutivo Nacional dispuso que se reexpresase la unidad del sistema monetario de la República Bolivariana de Venezuela en el equivalente de Bs 1.000.000 actuales. Dicha expresión entró en vigencia en octubre de 2021; a partir de ese momento se realizó la presentación de los estados financieros con la nueva equivalencia monetaria. La Compañía adaptó sus sistemas operativos y de información a la nueva expresión del sistema monetario. Los estados financieros consolidados de la Compañía al 30 de junio de 2021 fueron reexpresados a esta unidad monetaria para fines comparativos.

2. Bases de Preparación

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) aprobó la adopción de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF), como principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela, a partir de enero de 2008. Estas normas se basan en gran medida en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con excepción de algunos criterios relacionados con el ajuste por los efectos de la inflación y la valoración de transacciones y saldos en moneda extranjera, entre otros.

En enero de 2009 la SUNAVAL estableció que las compañías que hagan oferta pública de valores deben presentar sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las NIIF a partir del 2011. No obstante, la Compañía, sujeta al control de la SUNAVAL, por ser emisora de papeles comerciales, obligaciones quirografarias y acciones objeto de oferta pública, deberá seguir presentando su información financiera de conformidad con el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas exigido por la SUNAVAL.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados con base en normas e instrucciones establecidas por la SUNAVAL, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las VEN-NIF; cuando las normas de la SUNAVAL no contienen instrucciones específicas, se siguen las VEN-NIF. Las principales diferencias aplicables a la Compañía son las siguientes:

1) Estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación

Las VEN-NIF requieren que se reconozcan los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados siempre y cuando la inflación del ejercicio económico anual sea superior a un dígito. De acuerdo con instrucciones de la SUNAVAL, la Compañía dejó de reconocer en sus estados financieros consolidados los efectos de la inflación a partir de 1999. En este sentido, la SUNAVAL estableció que la metodología aplicable a la Compañía para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados nominales es la metodología indicada por la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" para el caso de economías que dejan de ser hiperinflacionarias. Esta Norma establece que cuando una empresa discontinúa la elaboración y presentación de sus estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación, debe considerar las cantidades expresadas en términos de poder adquisitivo al final del ejercicio contable anterior informado como las bases para presentar los estados financieros consolidados nominales. Por tal motivo, la Compañía consideró las cantidades expresadas en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1999 como las bases para presentar los estados financieros consolidados nominales de los períodos siguientes. La SUNAVAL estableció que deberán incluirse, como información complementaria, los estados financieros consolidados ajustados por los efectos de la inflación con el último índice publicado por el BCV, Nota 34.

2) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la operación, ajustándose a la tasa de cambio vigente al cierre de cada período (Nota 22). Las ganancias y pérdidas en cambio netas se incluyen en los resultados del semestre, excepto las correspondientes a inversiones en títulos valores de deuda

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

disponibles para la venta y las inversiones en títulos valores de capital objeto de oferta pública denominados en divisas, cuyo efecto por fluctuación cambiaria se incluye en el patrimonio. Los activos y pasivos de las filiales en el exterior se traducen a la tasa de cambio vigente al cierre, las cuentas de patrimonio a la tasa de cambio histórica y las cuentas de resultados a la tasa de cambio promedio del semestre (Nota 22). El efecto por traducción se registra en el patrimonio. Las VEN-NIF establecen que las ganancias y pérdidas en cambio se incluyen en los resultados.

A partir de diciembre de 2018, la SUNAVAL instruyó que los diferenciales cambiarios originados por las disponibilidades se reclasificaran en el patrimonio de las utilidades no distribuidas al grupo de Superávit no realizado por diferencia en cambio. De acuerdo con las VEN-NIF, las diferencias en cambio forman parte de las utilidades no distribuidas.

3) Inversiones para negociar e inversiones disponibles para la venta

Las inversiones que han sido clasificadas para negociar y disponibles para la venta no podrán tener un lapso de permanencia en esta categoría mayor ni menor a 90 días, respectivamente, contados desde la fecha de su incorporación a la misma. Las VEN-NIF establecen que los activos financieros se clasifican en: al valor razonable con cambios en resultados, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al costo amortizado; adicionalmente, no contemplan limitación alguna en el tiempo en que dichas inversiones se mantengan registradas.

4) Transferencia entre los portafolios de inversiones

De acuerdo con las VEN-NIF, cuando se reclasifiquen inversiones al valor razonable con cambios en resultados a inversiones al valor razonable con cambios en patrimonio, por un monto significativo, y la transferencia se origine por un cambio en la intención original para la que fueron adquiridas, que no califique, entre otros, como un evento aislado o exógeno, no recurrente e inusual a la Compañía, todas las inversiones que permanezcan en dicha categoría deberán reclasificarse a inversiones disponibles para la venta. De acuerdo con las normas de la SUNAVAL, las reclasificaciones de inversiones mantenidas hasta su vencimiento, a cualquier otra categoría, deben ser previamente aprobadas por dicho Organismo.

5) Pérdidas consideradas permanentes y estimaciones de pérdidas para los activos financieros

En los casos en que se hayan registrado contablemente pérdidas consideradas permanentes, originadas por una disminución del valor razonable de las inversiones en títulos valores, cualquier recuperación debe ser registrada como ingreso, por lo que no afecta el nuevo costo. En el caso de las disponibilidades se puede determinar una provisión con base en la recuperabilidad de las partidas que se encuentren por conciliar. Las VEN-NIF permiten llevar a ingresos cualquier recuperación del deterioro previamente llevado a resultados, en el caso de títulos de deuda. Adicionalmente, establece que se debe reconocer una estimación por las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses o por el plazo remanente de los activos financieros deteriorados.

6) Cartera de créditos reestructurada

En el caso de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal, el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, emitido por la SUDEBAN, establece que aquellos créditos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordados previamente, hayan sido modificados por el acreedor, atendiendo a expresa solicitud de refinanciamiento del crédito efectuada por el deudor, deben ser reclasificados a las cuentas de créditos reestructurados. Las VEN-NIF no establecen criterios específicos de contabilización; sin embargo, establecen que para los activos financieros llevados al costo amortizado se reconocerán pérdidas en los resultados del semestre cuando dicho activo se haya deteriorado.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

7) Cartera de créditos vencida y en litigio

El plazo para castigar la cartera de créditos vencida no podrá ser superior a 24 meses, contados a partir de la fecha de registro de la totalidad del crédito en dicha categoría. Los préstamos en litigio son aquellos que se encuentran en proceso de cobro mediante acciones judiciales; éstos, a los 24 meses, contados a partir de la fecha de su registro en dicha categoría, deberán estar provisionados en su totalidad. Asimismo, cuando un crédito por cuotas mensuales se encuentre vencido y el deudor pague las cuotas atrasadas, se clasificará a la categoría que tenía antes de pasar a vencido. De igual forma, cuando un deudor persona natural pague las cuotas pendientes de un crédito por cuotas en litigio y consecuentemente se retire la demanda, se reclasificará a la categoría que tenía antes de entrar en litigio o vencido. Los préstamos en litigio son aquellos que se encuentran en proceso de cobro mediante acciones judiciales. Según las VEN-NIF, los préstamos se registran con base en su cobrabilidad.

8) Provisión para cartera de créditos

Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, en función de la evaluación particular de cada crédito de acuerdo con sus características y, en el caso de la filial Mercantil, C.A. Banco Universal, un porcentaje global de riesgo para los créditos no evaluados individualmente y una provisión genérica del 1% sobre los saldos de la cartera de créditos al cierre de cada mes, con excepción de los microcréditos que tienen una provisión genérica del 2%. En adición a las provisiones genéricas y específicas mínimas requeridas para la cartera de créditos, la SUDEBAN estableció una provisión genérica anticíclica equivalente al 0,75% del saldo de la cartera de créditos bruta al cierre de cada mes. Las VEN-NIF establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determina en función de las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses, por plazo remanente del crédito o para los activos financieros deteriorados.

9) Bienes recibidos en pago y bienes fuera de uso

Los bienes recibidos en pago se registran al menor valor entre el monto adjudicado, el saldo en libros, el valor de mercado o el monto del avalúo practicado con antigüedad igual o inferior a 1 año. De acuerdo con las VEN-NIF, se presentan al costo o al valor de mercado, el que sea menor, y se registran como bienes de uso o activos para la venta, dependiendo de su destino.

10) Bienes de uso

Las normas de la SUNAVAL establecen la vida útil máxima estimada para los bienes de uso. Las VEN-NIF establecen que la vida útil de los activos será determinada con base en la expectativa en que los mismos generarán beneficios.

La Compañía evalúa el posible deterioro en el valor de sus activos de larga vida cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Si se determina que hay deterioro en el valor de un activo, el monto a ser reconocido con cargo a los resultados del semestre será el exceso del valor en libros sobre el valor razonable. De acuerdo con las VEN-NIF, el valor recuperable de un activo o grupo de activos a ser mantenido y utilizado, es el mayor entre el valor razonable, menos sus costos de disposición y el valor de uso (el valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo estimados que se esperan obtener de un activo o Unidad Generadora de Efectivo (UGE)).

La UGE representa el nivel más bajo en la entidad que genera entradas de efectivo que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos.

11) Impuesto sobre la renta diferido

Se reconoce el impuesto sobre la renta diferido activo o pasivo, por todas las diferencias temporales representadas por gastos o ingresos que se causan en períodos diferentes para los fines fiscales y contables, siempre y cuando existan expectativas razonables de realización o recuperación en el tiempo. El impuesto sobre la renta diferido se creará a la tasa efectiva vigente y se recuperará o amortizará a las tasas históricas de impuesto aplicable. Asimismo, no se registra impuesto sobre la

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

renta diferido activo por un monto que exceda el gasto de impuesto del semestre. De acuerdo con las VEN-NIF, se calcula el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, utilizando la tasa nominal de impuesto. Posteriormente, se evalúa la recuperabilidad del impuesto sobre la renta diferido activo, ya que el pasivo siempre se reconoce, Nota 16.

12) Comisiones cobradas

Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro, mientras que, según las VEN-NIF, se diferencian y registran como ingresos durante la vigencia del préstamo.

13) Operaciones con derivados

Los valores contractuales por operaciones con derivados, principalmente por compra y venta a futuro de títulos valores, se presentan en cuentas de orden, en lugar de incluirse en el balance general consolidado como establecen las VEN-NIF, Nota 23.

14) Arrendamientos

Los desembolsos por concepto de arrendamientos son registrados como gastos en el mes en que corresponde la obligación. De acuerdo con las VEN-NIF, el arrendatario debe reconocer un activo (derecho de uso) y pasivo financiero para todos los arrendamientos con una duración superior a los 12 meses, siempre que no sea de menor cuantía y registrar la depreciación separadamente de los intereses sobre los pasivos por arrendamiento en el resultado del período.

15) Ingreso por intereses

Los intereses sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se registran como ingresos en la medida en que se devengan, salvo: a) los intereses devengados por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos; b) los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como de riesgo real, alto riesgo o irrecuperable; c) los intereses de la cartera vigente y reestructurada cuyo plazo de cobro se acuerde en un plazo igual o mayor a 6 meses; y d) los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran. De acuerdo con las VEN-NIF, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

Igualmente, se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga 30 días de vencida. Según las VEN-NIF, los intereses se provisionan con base en la posibilidad de cobro.

A continuación se presenta un resumen de las prácticas contables seguidas por la Compañía y sus filiales de acuerdo con las normas contables e instrucciones de la SUNAVAL:

a) Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la Compañía y sus filiales poseídas en más de un 50%. Todas las transacciones y saldos significativos entre las entidades consolidadas han sido eliminados. El cierre contable de la Compañía es el 31 de diciembre, excepto por ciertas filiales no bancarias cuyos años fiscales finalizan el 30 de noviembre. Las filiales con esa fecha de cierre son consolidadas con los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre. Una operación no se consolida cuando se considera discontinua, que corresponde a un grupo de activos sobre el cual la Compañía ha dispuesto o enajenado; los mismos pueden estar representados por una línea de negocio o segmento geográfico.

Las entidades en las que la Compañía: a) mantiene el control, b) es la propietaria beneficiaria final o c) es considerada la principal beneficiaria, son incluidas en los estados financieros consolidados.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Las políticas contables aplicadas por las filiales han sido conciliadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Compañía, en los casos que así fue necesario.

b) Equivalentes de efectivo

A los fines del estado consolidado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo los saldos que presenta la cuenta de Disponibilidades y la porción de las inversiones en depósitos y colocaciones a plazo, con vencimientos menores o iguales a 90 días.

c) Portafolio de inversiones

Las inversiones se clasifican al momento de su adquisición, de acuerdo con el modelo de negocio y la intención para la cual fueron adquiridas, en una de las siguientes categorías:

Inversiones para negociar

Se registran a su valor razonable e incluyen las inversiones en títulos de deuda que hayan sido adquiridas para ser prontamente comercializadas. Las ganancias o pérdidas no realizadas, originadas por fluctuación en los valores razonables de mercado, se registran en los resultados del semestre.

Inversiones disponibles para la venta

Estas inversiones se registran a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas, originadas por fluctuación en los valores razonables de mercado, se incluyen en el patrimonio en la cuenta de Superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones, hasta tanto se realicen mediante la venta o transferencia a la categoría de inversiones en títulos valores para negociar. Si la transferencia es a la categoría de mantenidas hasta su vencimiento, la ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta se mantendrá en forma separada en el patrimonio, amortizándose durante la vida restante de la inversión como ajuste al rendimiento.

En el caso de las inversiones en títulos valores de deuda para negociar o disponibles para la venta que no cotizan en bolsas de valores, su valor razonable es determinado por el valor presente del flujo de efectivo futuro de los títulos valores, por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario o por precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Estas inversiones corresponden a títulos de deuda sobre los cuales se mantiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento, y se registran al costo de adquisición, ajustado por la amortización de las primas o descuentos. Los descuentos o las primas en adquisición se llevan a los resultados durante la vigencia del título.

Valoración de las inversiones

La Compañía evalúa semestralmente o cuando las circunstancias lo justifiquen, si existe evidencia objetiva de deterioro de activos financieros. La disminución del valor razonable de los títulos valores mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta se registra con cargo a los resultados del período, cuando la gerencia considera que dicha disminución no es temporal. Los factores considerados para determinar si se está en presencia de un deterioro incluyen, entre otros: 1) la duración del período y el grado al cual el valor razonable haya estado por debajo del costo; 2) la condición financiera y las perspectivas a corto plazo del emisor; 3) la disminución en la clasificación crediticia del emisor; 4) la existencia o no de un mercado activo para el título en cuestión; y 5) la intención y capacidad de la Compañía para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, la Compañía no ha identificado deterioros que se consideren más que temporales en el valor razonable de las inversiones.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Portafolio para comercialización de acciones

Se incluyen las inversiones en títulos de capital a ser comercializados. Se presentan a su valor razonable, excepto por las inversiones en acciones que no son objeto de oferta pública, emitidas por compañías regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario y la Ley de Mercado de Valores e instituciones homólogas del exterior que deben presentarse al costo de adquisición.

Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo

Estas inversiones corresponden a fondos depositados en instituciones bancarias y se registran a su costo de adquisición, que equivale a su valor nominal.

Inversiones de disponibilidad restringida y reportos

Estas inversiones incluyen las operaciones afectas a reporto y otras inversiones, cuyo derecho de propiedad se encuentre restringido o esté dado en garantía de obligaciones. Se valoran de acuerdo con el criterio correspondiente a la categoría de donde provienen.

Inversiones permanentes

Las inversiones en afiliadas con participación entre el 20% y 50% se registran por el método de participación patrimonial, Nota 8.

d) Inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa

Los títulos adquiridos con pacto de reventa se contabilizan como una inversión de disponibilidad restringida por el monto de los fondos entregados como consecuencia de la operación. El diferencial con el valor de reventa se registra como ingresos financieros, con base en lo devengado, Nota 4.

e) Activos y pasivos financieros indexados

Un activo financiero indexado a títulos valores es un contrato de préstamo de títulos valores en el cual una compañía actúa como mutuante o prestamista, y el cliente como mutuario o prestatario. Cuando la compañía actúa como prestatario, el pasivo se incluye en el grupo de Pasivos financieros (Notas 5 y 14). El crédito/préstamo financiero indexado a títulos valores se presenta al valor de mercado del subyacente, incluyendo los correspondientes intereses por cobrar o por pagar sobre dicho activo/préstamo. Las ganancias o pérdidas por ajuste al valor de mercado por precio se presentan formando parte de los resultados del semestre.

f) Cartera de créditos

Se presentan como créditos reestructurados aquéllos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordadas previamente hayan sido modificados, atendiendo a una solicitud de refinanciamiento hecha por el deudor y algunas otras condiciones. Los préstamos se clasifican como vencidos una vez transcurridos 30 días desde su fecha de vencimiento. En el caso de los préstamos pagaderos en cuotas, éstas se presentan como vencidas una vez que tienen un atraso superior a 30 días y, en el caso de que exista alguna cuota con más de 90 días de atraso, el saldo total del respectivo préstamo se clasifica como vencido.

Los créditos por montos menores y de igual naturaleza se evalúan en conjunto, con el fin de determinar las provisiones necesarias.

g) Bienes de uso

Las edificaciones y los terrenos de la Compañía se presentan a valores de avalúo determinados por peritos; la revaluación de los activos se registra en el patrimonio, neta del impuesto sobre la renta diferido pasivo. El resto de los bienes de uso se registran a su costo histórico. Los bienes de uso se incluyen en el balance general consolidado netos de la depreciación acumulada. La depreciación correspondiente se calcula con base en el método de línea recta. Las ganancias o pérdidas en venta de bienes muebles o inmuebles se incluyen en las cuentas de resultados.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

h) Bienes realizables y otros activos

Los bienes realizables distintos a los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se registran al costo o al valor de mercado, el que sea menor. Las ganancias o pérdidas en la venta de los bienes realizables se incluyen en las cuentas de resultados.

La recuperabilidad de las partidas registradas en la cuenta de Otros activos se evalúa utilizando criterios similares, en cuanto sea aplicable, a los establecidos para la cartera de créditos y, adicionalmente, se mantienen provisiones para todas aquellas partidas que por su antigüedad y naturaleza así lo requieran.

i) Gastos diferidos y desarrollos de sistemas

Los gastos diferidos corresponden principalmente a gastos de instalación, mejoras a oficinas y software. Estos gastos, así como los de desarrollo de sistemas, se registran al costo, neto de la amortización acumulada. La amortización correspondiente se calcula con base en el método de línea recta en un plazo de 4 años.

j) Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros consolidados

La preparación de los estados financieros consolidados y sus notas requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan los saldos de los activos y pasivos, y los saldos de ganancias y pérdidas registrados durante los respectivos semestres, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas y estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros consolidados, corresponden a la provisión para cartera de créditos (Nota 6), la provisión de impuesto sobre la renta (Nota 16), las reservas para la operación de seguros (Nota 2-I) y la determinación de valores razonables, Nota 27.

Provisión para reclamos legales y fiscales

La Compañía registra una provisión para aquellas contingencias legales y fiscales, que considera probables y razonablemente cuantificables, basada en la opinión de sus asesores legales y con base en los hechos conocidos a la fecha de la evaluación.

k) Obligaciones por operaciones de reporto

Las operaciones de reporto se consideran operaciones de financiamiento; en consecuencia, el monto de los fondos recibidos de estas operaciones se contabiliza como una obligación. El diferencial con el valor de recompra se registra como gastos financieros durante el plazo de la obligación.

l) Ingresos por primas y reservas para la operación de seguros

Las reservas de seguros para siniestros incluyen el costo estimado de los siniestros reportados y los gastos relacionados con éstos, así como las provisiones estimadas para siniestros incurridos pero no reportados.

Debido a que las reservas se basan en estimaciones, la obligación definitiva puede ser mayor o menor que tales reservas. Los efectos de cambios en las reservas estimadas se incluyen en los resultados del semestre en el que se originan. Las reservas para la operación de seguros se incluyen en el grupo de Otros pasivos, Nota 15.

Las primas para pólizas de seguros se llevan a ingresos cuando se devengan. Los ramos de seguros manejados por la Compañía, incluyendo pólizas de seguros patrimoniales, accidentes y salud, califican como contratos de seguros a corto plazo.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

m) Impuesto sobre la renta

La provisión de impuesto sobre la renta corriente y diferido se basa en una estimación de los resultados fiscales efectuada por la gerencia, Nota 16.

n) Beneficios laborales

Acumulaciones por prestaciones sociales

La LOTTT y la Convención Colectiva de Trabajo de las subsidiarias de la Compañía en Venezuela establecen que las prestaciones sociales son un derecho adquirido de los trabajadores. De acuerdo con lo establecido en la LOTTT, la Compañía transfiere a un fideicomiso, a nombre de cada trabajador, trimestral y anualmente la garantía de las prestaciones sociales. Por otra parte, la LOTTT establece que al final de la relación laboral se calcularán las prestaciones sociales retroactivas, tomando en consideración el último salario devengado por el trabajador y su antigüedad. La LOTTT establece el pago del mayor de los dos cálculos, entre las prestaciones sociales retroactivas y el total del monto abonado a la garantía del trabajador en su fideicomiso.

El último salario del trabajador, el momento de la extinción del vínculo laboral y el monto final abonado en la garantía de cada trabajador son hechos futuros inciertos en cada cierre de ejercicio. Por lo tanto, para medir y registrar la obligación adicional y el gasto relacionado con las prestaciones sociales, se utilizan métodos actuariales basados en premisas que, entre otras, incluyen la tasa de descuento de la obligación, la tasa de incremento salarial y la tasa de rotación de empleados. Estas premisas son evaluadas anualmente y pueden tener efectos en el monto de la obligación, de existir alguna variación en las mismas.

La Compañía, de acuerdo con la LOTTT, efectúa el cálculo de la obligación adicional por prestaciones sociales con base en el último salario devengado por el trabajador al momento de extinguirse la relación laboral, utilizando métodos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales, neta de impuesto sobre la renta diferido se registran en el patrimonio como remediones por planes de beneficios al personal.

Indemnización

La LOTTT establece que en caso de terminación de la relación de trabajo por causas ajenas a la voluntad del trabajador que goce de estabilidad, éste tendrá derecho a recibir, por concepto de indemnización, un monto adicional equivalente a sus prestaciones sociales, el cual se registra en gastos de personal al momento de la desvinculación.

Utilidades y vacaciones al personal

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en su Convención Colectiva de Trabajo, paga utilidades y concede vacaciones a sus empleados que se ajustan o exceden los mínimos legales, manteniendo las acumulaciones correspondientes con base en lo causado.

Plan de pensiones de jubilación

La Compañía mantiene un programa de beneficios a largo plazo que comprende un plan de pensiones de jubilación, bajo el esquema de beneficios definidos, el cual cubre a los empleados elegibles y es administrado por la Fundación BMA, quien tiene los activos y pasivos que representan este beneficio. Los costos y la obligación relacionados con el plan de pensiones se determinan con base en métodos actuariales y se registran en los resultados del período. Los costos netos del plan de pensiones incluyen los costos por servicios, el costo de interés y el retorno de los activos del plan, y se basan en varias premisas actuariales que son evaluadas anualmente, como la tasa de descuento de la obligación, la tasa de inflación e incremento salarial, entre otras. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las futuras contribuciones, de existir alguna variación en las mismas. Las ganancias o pérdidas actuariales, netas de impuesto sobre la renta diferido se registran en el patrimonio como remediones por planes de beneficios al personal.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

La metodología actuarial utilizada para determinar el valor presente de las obligaciones (DBO), que representa el valor presente de los beneficios proyectados del plan, es la denominada "Unidad de Crédito de Beneficios Proyectados". La Compañía mantiene una política de fondeo para contribuir al plan y cuando el DBO es cubierto por los activos del plan, la contribución del semestre no se realiza. Los activos del plan son registrados a su valor razonable.

Beneficios post retiro

El programa de Pensiones Complementarias de Jubilación y el Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil incluyen, bajo ciertas condiciones de edad y años de servicio, ciertos beneficios adicionales post retiro para el personal que egrese de la Compañía y sus filiales en Venezuela, principalmente seguro médico, cuyos costos y obligación se determinan con base en métodos actuariales.

Los costos de servicios pasados para el plan de pensiones de jubilación se reconocen en los resultados en el período en que ocurre una modificación al Plan. Las ganancias o pérdidas actuariales, netas de impuesto sobre la renta diferido, se registran en el patrimonio como remediones por planes de beneficios al personal.

Plan de contribuciones definidas

La Compañía mantiene un plan de contribuciones definidas denominado "Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil". La contribución de la Compañía al Plan se registra en los resultados del semestre en que se incurren. Este Plan constituye un recurso de ahorro programado de carácter voluntario, de naturaleza contributiva, bajo el régimen de capitalización individual y es administrado por el Fondo de Ahorro y Crédito de los Empleados de Mercantil Servicios Financieros, C.A. En el Plan de Ahorro Previsional, el empleado efectúa aportes entre el 1% y 5% de su salario ordinario mensual, y MERCANTIL aporta mensualmente el doble de la contribución del empleado, hasta un máximo del 10%.

o) Programa para la entrega de acciones

MERCANTIL mantiene un plan a largo plazo de opciones para la compra de acciones de MERCANTIL que se otorgan a aquellos funcionarios que ocupan posiciones estratégicas, que se registran como patrimonio. La Compañía determina el valor razonable de las opciones que otorga a los funcionarios y amortiza el gasto durante el período de permanencia requerido al empleado para el ejercicio de la opción. El valor razonable se determina a la fecha de adjudicación de las opciones y en cada período de reporte mediante el modelo Black-Scholes-Merton, el cual no considera los dividendos en efectivo que no serán recibidos por el funcionario. Adicionalmente, se pueden realizar pagos únicos con acciones a ciertos funcionarios elegibles una vez sea aprobado por el Comité de Compensación de la Junta Directiva de MERCANTIL.

p) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se registran en la medida en que se devengan o causan, respectivamente. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo de Otros pasivos como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan, Nota 15.

Los intereses por captaciones del público, por obligaciones y por financiamientos obtenidos se registran como gastos financieros en la medida en que se causan.

Los ingresos por arrendamientos financieros y los costos por amortización de los bienes dados en arrendamiento se presentan netos como ingresos financieros.

Los gastos por siniestros relacionados al COVID incurrido durante el 2021 se amortizan en los resultados por un lapso de 24 meses.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

q) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía reconoce las transacciones con instrumentos financieros en la fecha de negociación. Los instrumentos financieros son contabilizados en el balance general consolidado como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor razonable. El valor según libros de las disponibilidades, portafolio de inversiones, los intereses y comisiones por cobrar se aproxima a sus valores razonables, debido a que estos instrumentos tienen vencimientos a corto plazo. Debido a que la mayoría de los préstamos, papeles comerciales y otras obligaciones financieras de la Compañía tienen intereses variables susceptibles a la fluctuación del mercado, la gerencia considera que los valores según libros de estos pasivos se aproximan a su valor razonable, Nota 27.

r) Cuentas de orden

La Compañía registra, en las cuentas de orden, los activos de los fideicomisos; los montos autorizados por la SUNAVAL para la emisión de papeles comerciales y obligaciones quirografarias, que a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados no hayan sido colocados; las líneas de crédito otorgadas; y los encargos de confianza, entre otros, Nota 23.

s) Activos de los fideicomisos

La Compañía proporciona la custodia, administración y gerencia de inversiones de terceros. Los activos de los fideicomisos se presentan en cuentas de orden y son valorados con base en los mismos parámetros con que la Compañía valora sus propios activos, con excepción de las inversiones en títulos valores que son registradas al costo de adquisición, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra. Los descuentos o las primas en adquisición se amortizan durante la vigencia del título con cargo o abono a la cuenta de Ingresos financieros, originándose un menor o mayor rendimiento efectivo de la inversión. Los títulos valores de deuda en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio oficial vigente. Las inversiones en títulos valores de capital en miles de bolívares y en moneda extranjera están registradas al costo de adquisición. De acuerdo con las estipulaciones contractuales de algunos fideicomisos, las inversiones en títulos valores de deuda o capital que los conforman se mantienen a su costo de adquisición o a valores de mercado.

t) Dividendos

Los dividendos decretados en efectivo y especies se registran como pasivos una vez aprobados por la Asamblea General de Accionistas de la Compañía, Notas 15 y 20-c.

u) Resultado neto por acción

El resultado neto básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto del semestre entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el semestre, excluyendo las acciones recompradas a través del programa de recompra o por las filiales, Notas 20-b y 21.

3. Disponibilidades

Los saldos en el BCV que se incluyen en las disponibilidades son los siguientes:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Encaje legal	299.487.388	159.081.558
Divisas adquiridas para ser negociadas	20.315.141	4.572.238
Depósitos a la vista	<u>10.035.099</u>	<u>6.461</u>
	<u>329.837.628</u>	<u>163.660.257</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, el encaje legal en Venezuela es del 85%. Adicionalmente, el BCV mantiene el encaje del 31% del monto total de las obligaciones netas en moneda extranjera y la tasa del 138% para los casos de déficit de encaje ordinario, siempre y cuando el costo financiero diario aplicado al déficit de encaje calculado por el BCV sea menor a dicha tasa.

Las medidas dictadas por el BCV en materia de encaje legal limitan significativamente la intermediación financiera, la cual es del 10% al 31 de diciembre de 2021 (16% al 30 de junio de 2021). El encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2021 es de Bs 341.096.000 (Bs 223.449.000 al 30 de junio de 2021), neto de deducciones y descuentos especiales por Bs 85.882.000. Los fondos de encaje legal no se encuentran disponibles para su uso.

Durante el segundo semestre de 2021, el costo financiero por déficit de encaje legal del Banco ascendió a Bs 63.574.000 que están registrados en resultados en el grupo de Gastos financieros (Bs 30.694.000 durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2021), por concepto de costo financiero sobre saldos deficitarios en las operaciones de encaje legal de acuerdo con la normativa legal vigente.

El saldo de la cuenta de Efectos de cobro inmediato corresponde principalmente a operaciones en Cámara de Compensación a través del BCV.

Evento posterior

A partir de enero de 2022, la tasa anual para el cobro de déficit de encaje será del 9% adicional a la tasa fijada por el BCV en sus operaciones ordinarias de descuento, redescuento y anticipo. Asimismo, en caso de que no se logre vender la totalidad de las divisas que son liquidadas producto de la intervención cambiaria, se aplicará una tasa anual del 25% y a partir de febrero de 2022 se aplicará una tasa anual del 32,2% sobre el saldo no vendido desde la fecha de ejecución de la intervención cambiaria y para cada día que se produjo el déficit de encaje.

A partir de febrero de 2022, se establece un encaje legal del 73% y se mantiene el encaje del 31% del monto total de las obligaciones netas en moneda extranjera.

4. Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2021				30 de junio de 2021			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
	(En bolívares)							
a) Inversiones disponibles para la venta								
Inversiones en títulos valores emitidos por entes venezolanos								
Títulos valores emitidos o garantizados por la República Bolivariana de Venezuela								
En moneda extranjera	-	-	-	-	90	33	(123)	-
Otras inversiones								
En moneda nacional	127.170	16.157	-	143.327	71.741	3.543	-	75.284
En moneda extranjera	<u>5.059.156</u>	<u>48.827</u>	<u>(358.046)</u>	<u>4.749.937</u>	<u>705.898</u>	<u>45.483</u>	<u>(204.058)</u>	<u>547.323</u>
	<u>5.186.326</u>	<u>64.984</u>	<u>(358.046)</u>	<u>4.893.264</u>	<u>777.639</u>	<u>49.026</u>	<u>(204.058)</u>	<u>622.607</u>
	<u>5.186.326</u>	<u>64.984</u>	<u>(358.046)</u>	<u>4.893.264</u>	<u>777.729</u>	<u>49.059</u>	<u>(204.181)</u>	<u>622.607</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

El superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones, incluido en el patrimonio, comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Por tipo de portafolio		
Inversiones disponibles para la venta	(293.062)	(155.122)
Portafolio para comercialización de acciones (1)	16.102.230	15.604.604
Superávit no realizado por diferencia en cambio de préstamo (Nota 25)	(4.743.429)	-
Inversiones de disponibilidad restringida	<u>(867)</u>	<u>(1)</u>
	<u>11.064.872</u>	<u>15.449.481</u>

(1) Incluye superávit no realizado de acciones vendidas a plazo, que se agrupan en otros activos (Nota 11) e impuesto sobre la renta diferido pasivo.

Al 31 de diciembre de 2021 el valor de mercado de algunos de los títulos valores poseídos por la Compañía es inferior al costo en Bs 358.046 (Bs 204.181 al 30 de junio de 2021). El total de dicha pérdida se incluye en el patrimonio como parte del Superávit (déficit) no realizado en inversiones. La Compañía considera que estas pérdidas están relacionadas con la fluctuación normal de la inversión en los mercados de valores y; en consecuencia, son de carácter temporal. La Compañía espera que estos títulos valores no sean realizados a un precio inferior al valor contable. La Compañía tiene la capacidad de mantener estos títulos valores por un período de tiempo suficiente para recuperar las pérdidas no realizadas.

b) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Al 30 de junio de 2021 las inversiones mantenidas hasta su vencimiento por Bs 12 corresponden a inversiones en títulos valores emitidos por empresas públicas y entes descentralizados en moneda extranjera, con vencimientos entre 1 y 5 años, y rendimiento promedio del 10,17%.

A continuación se presentan las inversiones disponibles para la venta por vencimientos:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>			<u>30 de junio de 2021</u>		
	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Rendimiento promedio (1) %	Costo	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Rendimiento promedio (1) %
	(En bolívares)					
En moneda nacional						
Menos de 1 año	125.774	141.932	-	71.742	75.284	2,40
En moneda extranjera						
Menos de 1 año	1.659.600	1.708.427	7,50	-	-	17,80
De 1 a 5 años	2.328.525	2.284.712	14,47	2.296	2.206	20,28
Más de 5 años	<u>1.072.427</u>	<u>758.193</u>	39,30	<u>703.692</u>	<u>545.117</u>	18,42
	<u>5.186.326</u>	<u>4.893.264</u>		<u>777.730</u>	<u>622.607</u>	

(1) El rendimiento promedio de los títulos valores se basa en el costo amortizado al final del semestre. El rendimiento promedio se obtiene de dividir el ingreso de los títulos (incluye amortización de las primas o descuentos) entre el costo amortizado. No reconoce el efecto de los cambios del valor razonable.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021				30 de junio de 2021			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor según libros (equivalente al valor de mercado)
(En bolívares)								
c) Portafolio para comercialización de acciones								
Acciones emitidas por empresas venezolanas y de Estados Unidos de América	961.170	12.400.821	(7.373.453)	5.988.538	12.933.876	15.640.518	(9.451.392)	19.123.002
Acciones emitidas por empresas panameñas	<u>16.734.432</u>	<u>11.563.467</u>	<u>(488.605)</u>	<u>27.809.294</u>	<u>22.492.959</u>	<u>12.537.723</u>	<u>(3.122.245)</u>	<u>31.908.437</u>
	<u>17.695.602</u>	<u>23.964.288</u>	<u>(7.862.058)</u>	<u>33.797.832</u>	<u>35.426.835</u>	<u>28.178.241</u>	<u>(12.573.637)</u>	<u>51.031.439</u>

	31 de diciembre de 2021		30 de junio de 2021	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
(En bolívares)				
d) Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo				
Inversiones en depósitos a plazo emitidos por entes venezolanos				
Depósitos a plazo				
En instituciones financieras		<u>53.685.524</u>	<u>53.685.524</u>	<u>44.714.750</u>
				<u>44.714.750</u>

Las inversiones en depósitos y colocaciones a plazo al 31 de diciembre de 2021 incluyen inversiones por Bs 45.985.707, con vencimientos menores a 90 días (Bs 37.924.116 al 30 de junio de 2021).

	31 de diciembre de 2021		30 de junio de 2021	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
(En bolívares)				
e) Inversiones de disponibilidad restringida y reportos				
Títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela				
En moneda extranjera		<u>158.559</u>	<u>158.559</u>	<u>111.010</u>
				<u>111.010</u>
Títulos valores emitidos o garantizados por el gobierno de los Estados Unidos		<u>3.855.607</u>	<u>3.854.740</u>	<u>2.704.309</u>
				<u>2.704.308</u>
Otras inversiones				
Depósitos a plazo en moneda extranjera	43.820.480	43.820.480	40.391.348	40.391.348
Inversiones en otros países	<u>286.607</u>	<u>286.607</u>	<u>200.784</u>	<u>200.784</u>
	<u>44.107.087</u>	<u>44.107.087</u>	<u>40.592.132</u>	<u>40.592.132</u>
	<u>48.121.253</u>	<u>48.120.386</u>	<u>43.407.451</u>	<u>43.407.450</u>

Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021, se obtuvieron pérdidas netas por Bs 4.269.032 (ganancias netas por Bs 14.354.415 durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2021), producto de la venta de títulos valores, que se incluyen en la cuenta de (Pérdida) ganancia en venta de inversiones de títulos valores.

La Compañía mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos de inversión por tipo de emisor y por sector económico. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantiene inversiones en títulos valores emitidos por el Estado venezolano y entes públicos, títulos emitidos por el gobierno y agencias garantizadas por el gobierno de los Estados Unidos de América y títulos emitidos por el sector privado venezolano e internacional; entre otros, que representan el 0,21%, 6,12% y 93,66%, respectivamente, de su cartera de inversiones en títulos valores (0,13%, 2,33% y 97,54%, respectivamente, al 30 de junio de 2021).

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
 (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

5. Activos Financieros Directos

La Compañía mantiene contratos de mutuo o préstamos de títulos valores, representados principalmente por Letras del Tesoro emitidas por el Gobierno de los Estados Unidos como siguen:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Entre 121 y 150 días	<u>16.134.707</u>	<u>11.169.337</u>
Valor nominal	<u>16.158.234</u>	<u>11.170.668</u>
Rendimientos	<u>3,00% - 4,00%</u>	<u>3,50% - 3,75%</u>

6. Cartera de Créditos

La cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2021				30 de junio de 2021	
	Vigente	Vencida	Total	%	Total	%
	(En bolívares)					
Por tipo de actividad económica						
Comercial	232.675.159	1.332.372	234.007.531	92	138.483.589	46
Agraria	10.387.642	-	10.387.642	4	4.656.391	6
Servicios	8.095.225	92.127	8.187.352	3	8.721.298	6
Tarjetas de crédito	1.879.359	-	1.879.359	1	1.250.146	1
Construcción	-	-	-	-	38.171	-
Adquisición de vivienda	-	-	-	-	49.876	-
Préstamos para vehículos	-	-	-	-	37	-
Otros	<u>979.459</u>	<u>665</u>	<u>980.124</u>	<u>-</u>	<u>676.262</u>	<u>41</u>
	<u>254.016.844</u>	<u>1.425.164</u>	<u>255.442.008</u>	<u>100</u>	<u>153.875.770</u>	<u>100</u>

A continuación se detalla la cartera de créditos por ubicación geográfica:

	31 de diciembre de 2021		30 de junio de 2021	
	En bolívares	%	En bolívares	%
Por ubicación geográfica del deudor				
Venezuela	115.418.768	45	90.121.320	59
Otros países	<u>140.023.240</u>	<u>55</u>	<u>63.754.450</u>	<u>41</u>
	<u>255.442.008</u>	<u>100</u>	<u>153.875.770</u>	<u>100</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

A continuación se indica el movimiento del saldo de la provisión consolidada para cartera de créditos:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2021</u>	<u>de 2021</u>
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	3.368.736	747.740
Gasto del semestre	1.483.963	2.154.718
Valoración del semestre para créditos UVC	(23.653)	115.465
Disminución de la provisión (Nota 18)	(1.154)	(118)
Recuperaciones de cartera (Nota 18)	(674)	(546)
Efecto de traducción de provisiones en moneda extranjera	528.581	351.815
Reclasificaciones a provisión para rendimientos por cobrar	1.370	-
Débitos por créditos incobrables	<u>(21.295)</u>	<u>(338)</u>
Saldo al final del semestre	<u>5.335.874</u>	<u>3.368.736</u>

A continuación se indica un detalle de algunos saldos y transacciones de las operaciones más importantes de la cartera de créditos vencida y en litigio:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2021</u>	<u>de 2021</u>
	(En bolívares)	
Sin devengar interés	1.425.164	101.376
Intereses devengados y no registrados como ingresos	22.487	408
Créditos cobrados registrados como incobrables en semestres anteriores (Nota 18)	674	546

La Compañía mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos crediticios por cliente y por sector económico. La concentración de riesgo es limitada por el hecho de que los créditos se encuentran en diversos sectores económicos y en gran número de clientes. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, la Compañía no mantiene concentraciones de riesgo importantes en su cartera de créditos consolidada.

7. Intereses y Comisiones por Cobrar

Los intereses y comisiones por cobrar incluyen lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2021</u>	<u>de 2021</u>
	(En bolívares)	
Intereses sobre		
Cartera de créditos	607.260	542.181
Activos financieros directos	562.954	225.100
Inversiones en títulos valores y disponibilidades	<u>134.637</u>	<u>1.242.929</u>
	1.304.851	2.010.210
Comisiones por cobrar	1.005.329	393.438
Provisión para posibles pérdidas	<u>(76.115)</u>	<u>(30.313)</u>
	<u>2.234.065</u>	<u>2.373.335</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

8. Inversiones Permanentes

El saldo de las inversiones permanentes en acciones, registradas con base en el método de participación patrimonial, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021		30 de junio de 2021	
	Acciones N°	Participación patrimonial %	Valor según libros en bolívares	Valor según libros en bolívares
Inversiones Platco, C.A.	681.209	50	8.509.113	539.851
Proyectos Conexus, C.A.	500.000	33	1.056.456	513.909
Cestaticket Accor Services, C.A.	2.580.000	43	737.820	349.279
Otros	-	-	<u>15.526</u>	<u>10.899</u>
			<u>10.318.915</u>	<u>1.413.938</u>

Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021, se registraron ingresos netos por participación patrimonial por Bs 992.028 (Bs 584.251 en el semestre finalizado el 30 de junio de 2021), que incluyen ganancia de Bs 540.002 de Proyectos Conexus, C.A., Bs 388.542 de Cestaticket Accor Services, C.A., y Bs 63.553 de Inversiones Platco, C.A. (Bs 306.120 de Proyectos Conexus, C.A., Bs 246.995 de Cestaticket Accor Services, C.A., y Bs 31.136 de Inversiones Platco, C.A., durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2021).

Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021, la filial Mercantil, C.A. Banco Universal efectuó aportes para futuras capitalizaciones en efectivo a su afiliada Inversiones Platco, C.A. de Bs 7.905.709, destinados a la adquisición de nuevos equipos y compra de repuestos (aporte para futuras capitalizaciones por Bs 85.302 al 30 de junio de 2021).

9. Bienes Realizables

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	Saldo al 30 de junio de 2021	Adiciones	Ventas	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Otros bienes realizables	<u>478.629</u>	<u>858.475</u>	<u>(401.830)</u>	<u>935.274</u>

(En bolívares)

Los bienes muebles e inmuebles totalmente depreciados se presentan en las cuentas de orden, Nota 23.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

10. Bienes de Uso

Los bienes de uso comprenden lo siguiente:

	Saldos al 30 de junio de 2021	Adiciones	Revaluación	Saldos al 31 de diciembre de 2021
	(En bolívares)			
Costos				
Edificios e instalaciones de sedes principales	73.816.004	-	210.771.799	284.587.803
Edificios e instalaciones	32.952	99.022	-	131.974
Mobiliario y equipos	6.022.514	1.643.183	-	7.665.697
Equipos de transporte	<u>11.305</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.305</u>
Total	<u>79.882.775</u>	<u>1.742.205</u>	<u>210.771.799</u>	<u>292.396.779</u>
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones de sedes principales	(409.742)	-	(917.578)	(1.327.320)
Edificios e instalaciones	(10.154)	(17.070)	-	(27.224)
Mobiliario y equipos	(182.288)	(833.584)	-	(1.015.872)
Equipos de transporte	<u>(2.261)</u>	<u>(1.131)</u>	<u>-</u>	<u>(3.392)</u>
Total	<u>(604.445)</u>	<u>(851.785)</u>	<u>(917.578)</u>	<u>(2.373.808)</u>
Neto	<u>79.278.330</u>	<u>890.420</u>	<u>209.854.221</u>	<u>290.022.971</u>

En diciembre y junio de 2021, la Compañía registró la revaluación de las edificaciones y los terrenos determinada por avalúos (Nota 2-g). La revaluación se registró de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como lo contempla por supletoriedad el Manual de Contabilidad de la SUNAVAL.

Las filiales Mercantil, C.A. Banco Universal y Mercantil Seguros, C.A. registran la revaluación de sus bienes de uso siguiendo normativas específicas de sus reguladores.

Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía registró gastos de depreciación por Bs 1.769.363 (Bs 504.072 durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2021), y registró Bs 23.683.854 por concepto de gasto de bienes de uso, que se presentan en el estado consolidado de resultados como parte de los gastos operativos.

A continuación se presenta un resumen de la vida útil asignada a los bienes de uso:

	Vida útil	Vida útil remanente promedio
	(Años)	
Edificio e instalaciones de sedes principales	40	24
Edificios e instalaciones	40	35
Equipos de transporte, mobiliario y equipos	4-10	3

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

11. Otros Activos

Los otros activos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Otros gastos pagados por anticipado	178.198.051	85.725.397
Primas de seguros por cobrar	130.156.793	10.953.844
Cuentas por cobrar reaseguradoras	109.178.674	4.792.543
Cuenta por cobrar por venta de acciones a plazo (Nota 25)	28.417.626	-
Impuestos y seguros pagados por anticipado	21.147.522	9.615.831
Gastos diferidos, neto de amortización acumulada de Bs 6.096 (Bs 582 al 30 de junio de 2021)	12.226.904	3.731.768
Adelantos para adquisición de bienes muebles	2.710.841	1.112.148
Títulos valores vencidos en moneda extranjera	2.025.862	1.419.231
Partidas por aplicar	1.060.066	1.657.764
Inventario de papelería y efectos de escritorio	398.776	297.677
Publicidad pagada por anticipado	215.889	183.952
Desarrollo de sistemas, neto de amortización acumulada de Bs 16.931 (Bs 3.539 al 30 de junio de 2021)	23.710	15.852
Cuentas por cobrar en moneda extranjera	-	28.251.115
Otros	22.722.077	78.530
Provisión para pérdidas estimadas de otros activos	<u>(2.393.122)</u>	<u>(2.153.264)</u>
Total	<u>506.089.669</u>	<u>145.682.388</u>

Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía registró gastos por amortización de intangible por Bs 910.691 (Bs 203.713 durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2021), que se presentan en el estado consolidado de resultados como parte de los gastos operativos.

12. Depósitos

Los depósitos se clasifican de la siguiente manera:

Por tipo de captación

	31 de diciembre de 2021		30 de junio de 2021	
	En bolívares	%	En bolívares	%
Cuentas corrientes no remuneradas	284.796.058	26	157.449.272	31
Cuentas corrientes remuneradas	731.914.546	67	317.764.218	62
Depósitos de ahorro	79.511.086	7	35.141.236	7
Depósitos a plazo	<u>1.034</u>	<u>-</u>	<u>1.034</u>	<u>-</u>
	<u>1.096.222.724</u>	<u>100</u>	<u>510.355.760</u>	<u>100</u>

Depósitos a plazo por vencimiento

	31 de diciembre de 2021		30 de junio de 2021	
	En bolívares	%	En bolívares	%
Por vencimiento				
De 31 a 60 días	1.034	100	-	-
De 181 a 360 días	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.034</u>	<u>100</u>
	<u>1.034</u>	<u>100</u>	<u>1.034</u>	<u>100</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
 (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Los depósitos devengan las siguientes tasas de interés:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>30 de junio de 2021</u>	
	Depósitos en bolívares		Depósitos en bolívares	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes remuneradas	0,01	0,01	0,01	0,01
Depósitos de ahorro	21,00	21,00	21,00	21,00
Depósitos a plazo	36,00	36,00	24,00	24,00

El BCV regula los cargos por servicios en cuentas de ahorro y corrientes, operaciones de arrendamiento e internacionales y de tarjetas de crédito y débito que los bancos pueden cobrar a sus clientes.

La tasa de interés anual por depósitos de ahorro, incluidas las cuentas de activos líquidos, no podrá ser inferior al 32%, la tasa de interés para depósitos a plazo fijo no podrá ser inferior al 36% anual y las de operaciones de descuento, redescuento y anticipo del BCV no podrán ser inferior al 12% anual.

En Venezuela, la tasa de interés anual para los depósitos de ahorro no podrá ser inferior al 21%. La tasa de interés anual para depósitos a plazo no podrá ser inferior al 36% (24% al 30 de junio de 2021).

Al 31 de diciembre de 2021 los depósitos incluyen Bs 60.279.000 del Gobierno Nacional y otras entidades oficiales venezolanas, equivalentes al 5,47% del total de los depósitos (Bs 42.213.000 equivalentes al 8,27% al 30 de junio de 2021).

13. Captaciones de Recursos Autorizados por la SUNAVAL

Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía ha emitido y colocado, a través de la oferta pública, papeles comerciales con las siguientes características:

	Monto autorizado	Monto emitido y colocado	Fecha de emisión	Plazo (días)	Tasa de interés anual (%)
(En bolívares)					
Emisión 2020-III					
Serie 4	150.000	150.000	Noviembre de 2021	85	100
Emisión 2021-I					
Serie 1	<u>1.284.000</u>	<u>1.284.000</u>	Noviembre de 2021	90	100
	<u>1.434.000</u>	<u>1.434.000</u>			

Al 30 de junio de 2021 se han emitido y colocado, a través de la oferta pública, papeles comerciales por Bs 274.400.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

14. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican por tipo y vencimiento como sigue:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país		
Operaciones interbancarias en moneda nacional, con intereses anuales entre el 175% y 220%	<u>9.000.000</u>	<u>170.000</u>
Otras obligaciones		
Obligaciones con establecimientos por consumo de tarjetas de crédito	5.743	816
Otras obligaciones a más de un año (Nota 25)	48.030.695	
Otros	<u>6.997.789</u>	<u>-</u>
	<u>55.034.227</u>	<u>816</u>
	<u>64.034.227</u>	<u>170.816</u>

Los vencimientos de los pasivos financieros son los siguientes:

	31 de diciembre de 2021		30 de junio de 2021	
	En bolívares	%	En bolívares	%
Hasta 30 días	9.000.000	14	170.000	100
Entre 91 y 360 días	-	-	816	-
Más de 360 días	<u>55.034.227</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>64.034.227</u>	<u>100</u>	<u>170.816</u>	<u>100</u>

15. Otros Pasivos

Los otros pasivos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Gastos acumulados por pagar	194.386.228	73.910.334
Partidas en tránsito	148.197.595	29.309.683
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 16)	138.422.436	57.192.733
Ingresos e intereses diferidos (Nota 2-p)	129.619.985	12.628.311
Cuentas por pagar a reaseguradoras, netas	60.824.414	13.382.341
Otras obligaciones a la vista	49.341.952	29.092.300
Provisión para contingencias y otras (Nota 32)	38.514.656	35.269.767
Primas cobradas por anticipado no devengadas (Nota 2-k)	27.410.863	5.626.927
Impuestos recaudados y retenidos	15.524.704	6.880.216
Siniestros pendientes de pago (Nota 2-l)	6.282.952	4.683.283
Cheques de gerencia emitidos a favor de clientes	2.734.771	2.428.614
Utilidades y bonificaciones al personal	1.912.577	2.682.519
Impuesto a los grandes patrimonios	922.303	1.504.145
Provisiones para impuestos por pagar (Nota 16)	365.703	1.002.912
Contribuciones laborales	125.392	58.322
Cuentas por pagar a proveedores	110.660	110.733
Ley Orgánica de Drogas	91.990	42.882
Dividendos por pagar (Nota 2-t)	4.513	497
Plan de Ahorro Previsional (Nota 17-b)	2.514	1.135
Planes de beneficios al personal	-	191.186
Otros	<u>4.311.894</u>	<u>1.095.194</u>
	<u>819.108.102</u>	<u>277.094.034</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, la provisión para contingencias y otras incluye principalmente gastos acumulados por servicios recibidos no facturados y otras acumulaciones de recursos humanos.

16. Impuestos

a) Gasto de impuesto

Los componentes del gasto de impuesto son los siguientes:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2021</u>	<u>de 2021</u>
	(En bolívares)	
Impuestos		
Corriente		
En Venezuela	<u>303.407</u>	<u>(1.503.599)</u>
Diferido		
En Venezuela	<u>2.751.867</u>	<u>(8.527.703)</u>

Impuestos en Venezuela

Ley de Impuesto sobre la Renta en Venezuela

Esta Ley contempla; entre otros aspectos, impuesto a las ganancias de capital, sistema de renta mundial, transparencia fiscal internacional y régimen de precios de transferencia. Adicionalmente, establece un impuesto proporcional del 1% a la enajenación de acciones a través de una bolsa de valores domiciliada en el país.

El ejercicio fiscal de la Compañía finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre la utilidad contable y renta gravable de la Compañía, las originan los efectos netos del diferencial cambiario no realizado, el ingreso por participación patrimonial, las provisiones y apartados que normalmente son deducibles fiscalmente en ejercicios económicos siguientes, los ingresos no gravables y el efecto de la exención de los Bonos de la Deuda Pública Nacional y cualquier otra modalidad de títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela.

La filial Mercantil, C.A. Banco Universal al 31 de diciembre de 2021 estimó gasto de impuesto sobre la renta que asciende a la cantidad de Bs 45.797.

Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía y sus filiales disponen de pérdidas fiscales trasladables a ejercicios futuros por Bs 96.635.877, siendo su origen y vencimiento el siguiente:

	Territorial	Extraterritorial	Total global
	(En bolívares)		
Pérdidas fiscales	89.661.001	6.974.877	96.635.878
Vencimientos			
2021	1.052.870	78.058	1.130.928
2022	11.710.700	203.371	11.914.071
2023	76.897.431	6.693.448	83.590.879

El monto antes referido está principalmente conformado por las pérdidas fiscales trasladables de Mercantil Seguros, C.A. por Bs 58.941.543, Mercantil Financiadora de Primas, C.A. por Bs 5.121.187, Mercantil Servicios Financieros, C.A. por Bs 1.624.222 y Mercantil, C.A. Banco Universal por Bs 502.776.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Normativa de precios de transferencia

Las regulaciones relativas al impuesto sobre la renta, en Venezuela como en otras jurisdicciones, establecen la normativa aplicable en materia de precios de transferencia. De acuerdo con la normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas en otros países, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones, considerando las metodologías establecidas en las regulaciones respectivas de cada país y a reportar los resultados correspondientes mediante declaración especial. En tal sentido, Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus filiales, a quienes aplica esta normativa, han presentado las declaraciones informativas en materia de precios de transferencia dentro de los plazos establecidos.

b) Impuesto sobre la renta diferido

El siguiente es un resumen del impuesto sobre la renta diferido:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Impuesto sobre la renta diferido pasivo (Nota 15)		
Bienes de uso, gastos de organización e instalaciones y otros	327	327
Inversiones permanentes	(91)	(91)
Provisión para gastos operativos y laborales	25.339.026	27.981.197
Revaluación de bienes de uso	<u>113.083.174</u>	<u>29.211.300</u>
	<u>138.422.436</u>	<u>57.192.733</u>

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos, usando un modelo que considera el desempeño financiero histórico, las proyecciones de utilidad gravable y la realización futura de las diferencias temporales existentes, entre otros. Esta evaluación se basa en los planes de negocio aprobados, entre otros aspectos, e involucra el juicio de la gerencia sobre las premisas utilizadas, las cuales pueden variar de un semestre a otro.

17. Beneficios Laborales y Planes de Beneficios al Personal

a) Prestaciones por antigüedad

Las premisas reales utilizadas para determinar la obligación por prestaciones sociales son las siguientes:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
Financieras		
Tasa de descuento (%)	7,00	7,00
Tasa de incremento/inflación salarial (%)	768,20	1.159,26
Tasa de descuento de las obligaciones nominales (%)	828,97	1.247,41
Demográficas		
Tabla de mortalidad de los empleados activos	GAM (1971)	GAM (1971)
Tabla de invalidez	PDT (1985)	PDT (1985)

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

A continuación se presenta el movimiento de la obligación adicional por prestaciones sociales de la Compañía:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Saldo al inicio	184.676	123.432
Costo del servicio	33.057	38.194
Costo por intereses	539.693	564.915
Beneficios pagados	(35.938)	(18.278)
Transferencia entre planes	(1.000.000)	
Remediciones por planes de beneficios al personal	<u>834.578</u>	<u>(523.587)</u>
Saldo al final	<u>556.066</u>	<u>184.676</u>

El costo neto estimado por retroactividad de las prestaciones sociales de la Compañía para el primer semestre de 2022 es de Bs 2.437.380; cada filial reconoce su correspondiente porción de esta obligación, calculada con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2021.

El pasivo por antigüedad correspondiente a Mercantil Servicios Financieros, C.A., entidad legal al 31 de diciembre de 2021, asciende a Bs 4.413 (Bs 2.017 al 30 de junio de 2021).

b) Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil

Desde el 2006 la Compañía mantiene un plan para sus empleados y los de sus filiales en Venezuela denominado "Plan de Ahorro Previsional Complementario Mercantil", el cual sustituyó al plan de beneficios definidos denominado "Plan Complementario de Pensiones de Jubilación". Únicamente los empleados activos al momento de aprobarse el nuevo plan podían afiliarse a este beneficio o mantenerse en el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación.

El gasto de la Compañía y sus filiales en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021, relacionado con este Plan, es de Bs 64.000 (Bs 27.000 en el semestre finalizado el 30 de junio de 2021); cada filial reconoce su correspondiente porción de esta obligación, calculada con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2020.

c) Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro

El Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro a empleados elegibles está basado en una antigüedad de servicio mínima de 10 años y una edad mínima de jubilación. La pensión de jubilación está basada en el salario anual promedio del empleado durante los últimos 3 años previos a la jubilación y este beneficio no podrá exceder el 60% del salario promedio.

El gasto de la Compañía y sus filiales en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021, relacionado con el Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro, es de Bs 320.000 (Bs 125.000 en el semestre finalizado el 30 de junio de 2021), calculado con base en estudios actuariales realizados en diciembre de 2021.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Al 31 de diciembre de 2021, fecha del último estudio actuarial, los activos, obligaciones y resultados del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro para ambos planes son los siguientes:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	Beneficios post retiro
	(En bolívares)	
Variación anual en la obligación proyectada por el beneficio del Plan (1)		
Obligación por el beneficio del Plan	77.317	617.361
Costo del servicio	51	200.130
Costo por intereses	593.986	5.312.909
Remediciones	979.835	2.793.465
Beneficios pagados	<u>(79.916)</u>	<u>(256.156)</u>
Obligación proyectada por el beneficio del Plan	<u>1.571.273</u>	<u>8.667.709</u>
Variación anual en los activos restringidos del Plan (2)		
Valor razonable de los activos al inicio	77.388	896.894
Rendimiento	594.639	7.889.897
Remediación de los activos	980.505	3.167.715
Beneficios pagados	(79.916)	(256.156)
Transferencia entre planes	(1.000.000)	-
Contribución de MERCANTIL	<u>-</u>	<u>786.245</u>
Valor razonable de los activos al final	<u>572.616</u>	<u>12.484.595</u>
Componentes del costo del beneficio neto del año		
Costo de servicio	51	200.130
Costo por intereses	593.986	5.312.909
Rendimiento de los activos	<u>(594.639)</u>	<u>(7.889.897)</u>
Beneficio neto	<u>(602)</u>	<u>(2.376.858)</u>
Componentes en el patrimonio del año		
Remediación de la ganancia actuarial	<u>(670)</u>	<u>(374.250)</u>

(1) La obligación se encuentra registrada en cada filial.

(2) El detalle de los activos del Plan se presenta de acuerdo con las bases contables descritas en la Nota 2-n.

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de la situación financiera:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación			
	2021	2020	2019	2018
	(En bolívares)			
Situación financiera al final del año				
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(1.571.273)	(77.317)	(11.714)	(298)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	<u>572.616</u>	<u>77.388</u>	<u>15.595</u>	<u>2.110</u>
(Obligación proyectada)/exceso de activos	<u>(998.657)</u>	<u>71</u>	<u>3.881</u>	<u>1.812</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	Beneficios post retiro			
	2021	2020	2019	2018
	(En bolívares)			
Situación financiera al final del año				
Valor presente de las obligaciones (DBO)	(8.667.709)	(617.361)	(13.910)	(314)
Activos del fondo externo que respaldan al Plan	<u>12.484.595</u>	<u>896.895</u>	<u>20.361</u>	<u>2.252</u>
(Obligación proyectada)/exceso de activos	<u>3.816.886</u>	<u>279.534</u>	<u>6.451</u>	<u>1.938</u>

Al 31 de diciembre de 2021, fecha del último estudio actuarial, las premisas reales utilizadas para determinar la obligación por beneficios son las siguientes:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	Beneficios post retiro
Tasa de descuento (%)	7,00	7,00
Tasa de inflación (%)	768,20	768,20
Tasa de descuento de las obligaciones nominal (%)	829,00	829,00
Incremento gastos médicos del año (%) (1)	-	10,00

(1) Esta premisa sólo aplica para el plan de beneficios post retiro.

Al 31 de diciembre de 2021, fecha del último estudio actuarial, un incremento o una disminución hipotética del 1% en las principales premisas actuariales impacta el valor de la obligación proyectada de los planes de la siguiente manera:

	Plan Complementario de Pensiones de Jubilación		Beneficios post retiro	
	Incremento	Disminución	Incremento	Disminución
	(En bolívares)			
Tasa de descuento	83.944	93.123	416.194	370.612
Incremento del gasto del servicio médico	-	-	354.398	409.639

A continuación se detallan los activos que respaldan los planes de la Compañía y sus filiales presentados de acuerdo con las normas contables descritas en la Nota 2-q:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Disponibilidades	416.886	284.355
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta (1)	29.450.304	20.768.405
Intereses por cobrar	<u>64.042</u>	<u>203.105</u>
Total activos	<u>29.931.232</u>	<u>21.255.865</u>

(1) Títulos valores que cotizan en un mercado activo.

Estos activos pueden ser utilizados para ambos planes y sólo pueden ser distribuidos entre sus beneficiarios.

A través de sus planes de beneficios al personal, la Compañía y sus filiales están expuestas a una serie de riesgos (de mercado, de crédito y operacional), los cuales tratan de minimizar a través de la aplicación de las políticas y procedimientos de administración de riesgos, Nota 30.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

La política de la Compañía y sus filiales para determinar los activos objeto de inversión incluye la consulta periódica con asesores internos. La tasa de retorno de largo plazo esperada sobre los activos del Plan se actualiza periódicamente, tomando en consideración las asignaciones de activos, retornos históricos y el entorno económico actual. El valor razonable de los activos del Plan es afectado por las condiciones generales del mercado. Si los retornos reales sobre los activos del Plan varían con respecto a los retornos esperados, los resultados reales podrían ser diferentes.

Los períodos de duración promedio del Plan Complementario de Pensiones de Jubilación y beneficios post retiro son entre 4 y 6 años, respectivamente.

La proyección de los pagos futuros, sin descontar de los planes de beneficios post retiro, son los siguientes:

	Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
	(En bolívares)			
Plan Complementario de Pensiones de Jubilación	215.646	750.831	695.580	1.662.057
Beneficios post retiro	<u>1.579.844</u>	<u>1.937.917</u>	<u>3.061.765</u>	<u>6.579.526</u>
Total	<u>1.795.490</u>	<u>2.688.748</u>	<u>3.757.345</u>	<u>8.241.583</u>

d) Programa para la entrega de acciones

Hasta junio de 2019, MERCANTIL y algunas de sus filiales mantenían un programa de opciones para la adquisición de acciones a largo plazo de la Compañía, destinado a un grupo determinado de funcionarios elegibles, aprobado por el Comité de Compensación de la Junta Directiva, en donde Fundación BMA actuaba como ente administrador aportando las acciones que estaban depositadas en un fideicomiso en Mercantil Seguros, C.A.

Como se indica en la Nota 20, Fundación BMA participó en el aumento de capital de MERCANTIL, el cual se ejecutó a cambio de traspasar a MERCANTIL el mismo número y clase de acciones de la Compañía, quedando así sólo con acciones de MERCANTIL.

Durante el 2021 el Comité de Compensación aprobó entregar acciones de MERCANTIL a favor de algunos empleados elegibles como beneficio. El número de acciones que confieren a los participantes se adjudican a valor de mercado con disposición inmediata para el participante.

En julio de 2021 la Fundación BMA realizó una venta a plazo de acciones a MERCANTIL por un total de 1.450.000 acciones Clase "A" y 1.350.000 acciones Clase "B".

A continuación el movimiento de las acciones de MERCANTIL en poder de Fundación BMA:

	Número de acciones		
	Clase "A"	Clase "B"	Total
Al 31 de diciembre de 2020	1.408.000	1.055.249	2.463.249
Aumento de capital de MERCANTIL con acciones de la Compañía	1.408.000	1.055.249	2.463.249
Entrega de acciones	<u>(412.470)</u>	<u>(289.959)</u>	<u>(702.429)</u>
Al 30 de junio de 2021	2.403.530	1.820.539	4.224.069
Adquisición	149.713	10.178	159.891
Entrega de acciones	(660.078)	(464.643)	(1.124.721)
Venta a plazo	<u>(1.450.000)</u>	<u>(1.350.000)</u>	<u>(2.800.000)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>443.165</u>	<u>16.074</u>	<u>459.239</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

18. Otros Ingresos

Los otros ingresos incluyen lo siguiente:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2021</u>	<u>de 2021</u>
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios bancarios emitidos	45.038.033	14.943.146
Comisiones por otros servicios	35.812.603	5.085.908
Comisiones por servicios de asesoría gerencial	25.376.026	23.300.248
Comisiones por tarjetas de crédito	3.367.029	934.659
Comisiones por giros y transferencias	2.468.584	1.044.114
Comisiones por manejo de ahorro habitacional	2.015.654	-
Rendimiento por otras cuentas por cobrar	88.030	78
Disminución de provisiones (Nota 6)	1.154	118
Comisiones por transacciones con terceros	-	2.387.567
Comisión por custodia de valores	-	139.762
Intereses por financiamientos de pólizas de seguros	-	53.413
Recuperación de créditos registrados como incobrables (Nota 6)	674	546
Otros	<u>2.210.167</u>	<u>1.050.672</u>
Total	<u>116.377.954</u>	<u>48.940.231</u>

19. Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos incluyen lo siguiente:

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2021</u>	<u>de 2021</u>
	(En bolívares)	
Provisiones para bienes realizables y otros activos	36.870.303	246.197
Comisiones por servicios	22.713.342	8.214.067
Impuestos y contribuciones (Nota 16)	21.797.017	12.556.028
Honorarios profesionales y otros servicios externos contratados	18.048.918	17.215.147
Comunicaciones	10.126.918	4.158.849
Gastos no deducibles	7.041.574	2.241.489
Autorizaciones y gastos por tarjetas	4.767.616	2.154.505
Transporte de valores y seguridad	5.243.772	1.430.974
Suscripciones	2.578.508	1.072.399
Gastos de seguros	979.060	-
Liberalidades y donaciones	740.572	90.229
Relaciones públicas y gastos de representación	721.681	207.181
Publicidad y mercadeo	534.396	92.184
Artículos de oficina	252.762	149.996
Robo, asalto y fraude	235.820	30.758
Provisión para Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación	182.625	470.880
Otros	<u>6.196.507</u>	<u>5.279.515</u>
Total	<u>139.031.391</u>	<u>55.610.398</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

20. Patrimonio

a) Capital social y capital autorizado

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de Bs 0,130951 y está compuesto por 104.760.961 acciones divididas en 60.880.929 acciones comunes Clase "A" y en 43.880.032 acciones comunes Clase "B". Las acciones comunes Clase "B" tienen derecho de voto limitado, solamente para aprobar los estados financieros y designar los comisarios.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, MERCANTIL posee 93.948.766 acciones, las cuales representan el 90% del total, divididas en 55.738.057 acciones comunes Clase "A" y en 38.210.709 acciones comunes Clase "B", que tienen derecho de voto limitado.

b) Programa de recompra de acciones

En mayo de 2000 se aprobó un programa de recompra de acciones de la Compañía, dentro de los límites establecidos por la Ley de Mercado de Valores (hasta el 15% del capital suscrito y un plazo máximo de 2 años para disponer de estas acciones, a partir de su adquisición).

El mencionado programa de recompra ha sido aplicado en 42 fases, con una duración de 6 meses cada una, desde la fase vigésima quinta hasta la cuadragésima segunda no se adquirieron acciones, la cual venció en septiembre de 2020.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, se han redimido 82.489.459 acciones adquiridas hasta la fase vigésima cuarta del mencionado programa de recompra por Bs 0,0024, que fueron mantenidas como acciones en tesorería de conformidad con lo establecido por la Ley de Mercado de Valores.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, la Compañía no posee acciones en tesorería emitidas ni suscritas.

c) Dividendos decretados en efectivo

Los resultados acumulados de la Compañía incluyen al 31 de diciembre de 2021 Bs 62.355.876, que corresponden a los resultados acumulados de las filiales. A continuación se presenta el detalle de los dividendos decretados:

Fecha de aprobación en Asamblea de Accionistas	Pagadero en	Monto por acción en bolívares	Fecha de pago
21 de marzo de 2021	Efectivo	0,00125	Mayo de 2021

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, los estatutos de la Compañía establecen que la distribución de los dividendos atenderá a los resultados anuales obtenidos al 31 de diciembre de cada año, así como al cumplimiento de los índices patrimoniales regulatorios aplicables y a las necesidades de inversión y desarrollo previstos por la Compañía.

d) Reserva legal

El Código de Comercio Venezolano establece el apartado del 5% de las ganancias netas de la Compañía para establecer la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos un 10% del capital social; esta reserva no podrá distribuirse como dividendos. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantiene una reserva legal de Bs 0,0102.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

e) Otros

Tomando en cuenta las mejores prácticas corporativas utilizadas por empresas en países desarrollados, con el fin de maximizar el valor que obtendrían los accionistas en el caso de una oferta de adquisición no negociada y así fortalecer su posición de negociación ante un evento de esa naturaleza, se incluyó en los estatutos un plan de derechos para los accionistas, el cual contempla que bajo ciertas circunstancias los accionistas que hayan poseído sus acciones por más de 180 días podrán suscribir acciones a valor nominal.

Adicionalmente, como parte de esas mejores prácticas corporativas, se dispuso la elección escalonada de los miembros de la Junta Directiva y el establecimiento de un sistema de votación calificada para ciertos asuntos en las Asambleas.

21. Resultado por Acción

A continuación se indica el cálculo del resultado neto por acción y el resultado diluido neto por acción diluida correspondientes a cada semestre, Nota 2-u:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares, excepto el número de acciones)	
Resultado neto por acción		
Resultado neto	177.803	118.098.784
Acciones comunes emitidas (Nota 20)	104.760.961	104.760.961
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	102.028.450	102.020.998
Resultado neto básico por acción	0,001743	1,16
Resultado neto por acción diluido		
Resultado neto	177.803	118.098.784
Promedio ponderado de acciones comunes emitidas en circulación	102.028.450	102.020.998
Total promedio ponderado de acciones comunes diluidas emitidas y en circulación	102.028.450	102.020.998
Resultado diluido por acción	0,001743	1,16

22. Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera

a) Régimen de administración de divisas

En septiembre de 2018 se estableció la libre convertibilidad de la moneda extranjera en todo el territorio nacional y se autorizó a los bancos universales para actuar como operadores cambiarios. En mayo de 2019 el BCV autorizó a las instituciones del sector bancario para actuar como operadores cambiarios y a pactar operaciones de compra y venta en moneda extranjera en mesas de cambio, también estableció que estas operaciones serán informadas a diario. El BCV publicará diariamente el tipo de cambio promedio ponderado.

b) Tipos de cambio aplicables

Al 31 de diciembre de 2021 el tipo de cambio aplicable a las operaciones en moneda extranjera es de Bs 4,5857/US\$1 (Bs 3,2125/US\$1 al 30 de junio de 2021).

c) Valoración y registro contable de los activos y pasivos en moneda extranjera

El efecto contable de la valoración de los saldos en moneda extranjera de la Compañía y sus filiales durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021 resultó en:

- Ganancia en cambio neta de Bs 145.553.245 (Bs 152.765.089 al 30 de junio de 2021), que se incluye en el estado consolidado de resultados.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

- Aumento en el ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior por Bs 1.419.290 (Bs 3.336.496 al 30 de junio de 2021), que se incluye en el patrimonio.

d) Posición global neta en divisas

El balance general consolidado de la Compañía y sus filiales incluye los siguientes saldos de activos y pasivos financieros en moneda extranjera, denominados principalmente en dólares estadounidenses, valorados a la tasa de cambio indicada en el literal b) de esta Nota:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En miles de dólares estadounidenses)	
Activo		
Disponibilidades	177.530	111.976
Portafolio de inversiones	37.642	43.329
Cartera de créditos	30.000	19.498
Intereses y comisiones por cobrar	272	-
Otros activos	<u>61.019</u>	<u>22.867</u>
	<u>306.463</u>	<u>197.670</u>
Pasivo		
Depósitos	120.223	73.861
Obligaciones a más de un año	12.000	-
Intereses y comisiones por pagar	133	-
Otros pasivos	<u>77.504</u>	<u>43.201</u>
	<u>209.860</u>	<u>117.062</u>

El efecto estimado por el aumento de cada Bs 10/US\$1 respecto al tipo de cambio de Bs 4,5857/US\$1 sería un incremento de Bs 3.064.630.000 en los activos y de Bs 966.030.000 en el patrimonio.

Al 24 de febrero de 2021 el tipo de cambio de referencia aplicable a las operaciones en moneda extranjera alcanzó Bs 4,3695/US\$1.

La SUNAVAL instruyó a los sujetos regulados a reclasificar las utilidades o pérdidas cambiarias producto del ajuste por el diferencial cambiario de las disponibilidades en moneda extranjera a la cuenta de Superávit no realizado por diferencial cambiario. La Compañía reclasificó al 31 de diciembre de 2021 Bs 243.293.755 (Bs 111.506.362 al 30 de junio de 2021).

23. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Cuentas contingentes deudoras		
Garantías otorgadas	21.646.835	15.175.204
Operaciones con derivados (Notas 11 y 18)	60.889	415.979
Líneas de crédito otorgadas (Nota 24)	52.431	37.916
Compromisos de crédito al sector turismo	<u>58</u>	<u>58</u>
	<u>21.760.213</u>	<u>15.629.157</u>
Encargos de confianza	<u>400.360.686</u>	<u>780.569.120</u>
Activos de los fideicomisos	<u>140.885.512</u>	<u>81.585.370</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Otras cuentas de orden deudoras		
Custodias recibidas	738.708.865	621.179.781
Garantías recibidas	114.267.440	111.087.063
Títulos valores autorizados y emitidos	-	55.600
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización (Nota 24)	3.204.554	1.419.374
Garantías recibidas para líneas de créditos	885.436.812	615.127.254
Fianzas recibidas	398.258.572	279.002.633
Garantías pendientes de liberación	331.216.116	196.924.500
Otras cuentas de registro	<u>183.868.662</u>	<u>17.316.743</u>
	<u>2.654.961.021</u>	<u>1.842.112.948</u>
	<u>3.217.967.432</u>	<u>2.719.896.595</u>

a) Activos de los fideicomisos

De acuerdo con los estados financieros combinados del Fideicomiso, las cuentas de fideicomiso están conformadas por los siguientes saldos:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	27.931.535	18.112.907
Portafolio de inversiones	82.594.890	54.348.090
Cartera de créditos	28.329.139	8.279.856
Intereses y comisiones por cobrar	1.523.416	625.081
Otros activos	<u>506.532</u>	<u>219.436</u>
Total activo	<u>140.885.512</u>	<u>81.585.370</u>
Pasivo		
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	901.598	304.580
Otros pasivos	<u>7.713</u>	<u>5.426</u>
Total pasivo	<u>909.311</u>	<u>310.006</u>
Patrimonio	<u>139.976.201</u>	<u>81.275.364</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>140.885.512</u>	<u>81.585.370</u>

b) Operaciones con derivados

La Compañía celebra contratos spot de compra y venta de títulos valores a un precio establecido. Las operaciones pactadas bajo la modalidad de contratos spot fueron liquidadas dentro de los 7 días hábiles siguientes a la fecha de origen. Los contratos spot de títulos valores comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Títulos valores		
Derechos por compras	<u>52.431</u>	<u>37.916</u>

La Compañía celebra contratos a futuro de compra y venta de títulos valores de carácter especulativo a un precio establecido.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Las operaciones vigentes con derivados para negociar al 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:

Contratos a futuro	En bolívares	Vencimiento
De tasas de cambio (divisas)		
Compras	52.431	Enero de 2022

24. Obligaciones Relacionadas con Préstamos

La Compañía y sus filiales tienen obligaciones pendientes relacionadas con cartas de crédito, garantías otorgadas, líneas de crédito y límites de tarjetas de crédito para satisfacer las necesidades de sus clientes y para manejar su propio riesgo proveniente de movimientos en las tasas de interés. Debido a que gran parte de sus límites de crédito pueden vencer sin que hayan sido usados, el monto total de las obligaciones no necesariamente representa requerimientos de efectivo a futuro. Los compromisos otorgados para la extensión de créditos, cartas de crédito y garantías otorgadas por la Compañía se incluyen en cuentas de orden.

Garantías otorgadas

La Compañía otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario y serán ejecutadas por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimiento a más de 1 año y devengan comisiones anuales entre el 0,5% y 5% sobre el valor de las garantías. Estas comisiones se registran mensualmente durante la vigencia de las garantías.

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son emitidas con plazos no mayores a 90 días, prorrogables, para financiar un contrato comercial para el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. La Compañía cobra un monto del 0,50% sobre el monto de la carta de crédito y registra la misma como un activo, una vez que el cliente la utiliza. Las cartas de crédito no utilizadas se incluyen en las cuentas de orden.

Líneas de crédito otorgadas

La Compañía otorga líneas de crédito a los clientes, previa evaluación de los riesgos crediticios y de la constitución de las garantías que la Compañía haya considerado necesarias en la evaluación del riesgo del cliente. Estos contratos se otorgan por un período de tiempo específico, en la medida en que no haya incumplimiento de las condiciones establecidas en los mismos. Sin embargo, en cualquier momento, la Compañía puede ejercer su opción de anular el compromiso de crédito a un cliente específico.

Las tarjetas de crédito son emitidas con límites de hasta 3 años, renovables. Sin embargo, en cualquier momento, la Compañía puede ejercer su opción de anular el compromiso de crédito a un cliente específico. Las tasas de interés nominales aplicables a las tarjetas de crédito son variables y para el cierre del 31 de diciembre y 30 de junio de 2021 fue del 60% anual.

El riesgo al cual está expuesto la Compañía está relacionado con el incumplimiento por parte de clientes con sus obligaciones en cuanto a la extensión de crédito, así como de cartas de crédito y garantías escritas, y está representado por los montos contractuales teóricos de dichos instrumentos de crédito. La Compañía aplica las mismas políticas de crédito, tanto para las obligaciones por compromisos de crédito como para el otorgamiento de préstamos.

Para otorgar créditos, la Compañía evalúa a cada cliente. El monto recibido en garantía, en el caso de que la Compañía lo estime necesario para el otorgamiento de un crédito, se determina con base en una evaluación de crédito de la contraparte. Los tipos de garantía requeridos varían y pueden estar constituidos; entre otros, por cuentas por cobrar, inventarios, propiedades y equipos, e inversiones en títulos valores.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Las líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización se incluyen en el grupo de Cuentas de orden, Nota 23.

Líneas de crédito de utilización automática

La Compañía tiene obligaciones frente a los beneficiarios de líneas de crédito concedidas para su utilización en forma automática, que se otorgan mediante contrato a los beneficiarios.

25. Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas

Los saldos y transacciones con empresas relacionadas comprenden lo siguiente:

a) Balance General

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	<u>71.968.766</u>	<u>23.227.084</u>
Mercantil Banco, S.A.	70.862.849	22.899.676
Mercantil Bank (Schweiz) A.G.	1.105.917	327.408
Activos financieros directos		
Mercantil Servicios de Inversión, S.A.	<u>16.134.707</u>	<u>11.169.337</u>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 8)	<u>10.303.389</u>	<u>1.403.039</u>
Proyectos Conexus, C.A.	1.056.456	513.909
Inversiones Platco, C.A.	8.509.113	539.851
Cestaticket Accor Services, C.A.	737.820	349.279
Otros activos	<u>29.433.833</u>	<u>30.824</u>
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	28.417.626	-
Inversiones Platco, C.A.	978.527	30.824
Mercantil Banco, S.A.	<u>37.680</u>	-
Total activo	<u>127.840.695</u>	<u>35.830.284</u>
Pasivo		
Captaciones		
Cuentas corrientes no remuneradas	<u>868.230</u>	<u>292.702</u>
Mercantil Arte y Cultura	6.697	31
Cestaticket Accor Services, C.A.	569.434	2.291
Servicio Pan Americano de Protección, C.A.	292.099	290.380
Otras obligaciones a más de un año		
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A. (1)	<u>45.857.070</u>	-
Otros pasivos	<u>6.871</u>	<u>611.083</u>
Mercantil Bank (Curacao), N.V.	4.571	3.202
Mercantil Banco, S.A.	<u>2.300</u>	<u>607.881</u>
Total pasivo	<u>46.732.171</u>	<u>903.785</u>

(1) Otras obligaciones con MERCANTIL (con opción a capitalizar) a una tasa de interés anual del 3% y vencimiento en el 2023.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

b) Estado de Resultados

	<u>Semestres finalizados el</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2021</u>	<u>de 2021</u>
	(En bolívares)	
Ingresos financieros		
Ingresos por disponibilidades		
Mercantil Banco, S.A.	<u>182.411</u>	<u>596.184</u>
Gastos financieros		
Mercantil Banco, S.A.	<u>-</u>	<u>469</u>
Ingresos operativos	<u>21.122.272</u>	<u>11.516.002</u>
MFTech, S.A.	11.850.850	8.138.069
Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.	8.667.865	3.040.678
Proyectos Conexus, C.A.	540.004	306.120
Inversiones Platco, C.A.	<u>63.553</u>	<u>31.135</u>
Gastos operativos		
Inversiones Platco, C.A.	<u>4.592.884</u>	<u>1.907.497</u>

26. Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 los activos y pasivos financieros, por vencimiento, están conformados de la siguiente manera:

	30 días	60 días	90 días	180 días	360 días	Más de 360 días	Total
	(En bolívares)						
Activo							
Disponibilidades	1.155.225.607	-	-	-	-	-	1.155.225.607
Portafolio de inversiones	-	-	-	-	96.862.168	43.634.838	140.497.006
Activos financieros directos	-	-	-	16.134.707	-	-	16.134.707
Cartera de créditos, bruta	-	-	132.908.835	45.590.460	57.517.157	19.425.556	255.442.008
Intereses y comisiones por cobrar	<u>2.234.065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.234.065</u>
Total activos financieros	<u>1.157.459.672</u>	<u>-</u>	<u>132.908.835</u>	<u>61.725.167</u>	<u>154.379.325</u>	<u>63.060.394</u>	<u>1.569.533.393</u>
Pasivo							
Depósitos	1.096.221.690	-	-	-	1.034	-	1.096.222.724
Captaciones de recursos autorizados por la SUNAVAL	-	-	1.434.000	-	-	-	1.434.000
Pasivos financieros	9.000.000	-	-	-	-	55.034.227	64.034.227
Intereses y comisiones por pagar	<u>913.044</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>913.044</u>
Total pasivos financieros	<u>1.106.134.734</u>	<u>-</u>	<u>1.434.000</u>	<u>-</u>	<u>1.034</u>	<u>55.034.227</u>	<u>1.162.603.995</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

27. Valor Razonable de Instrumentos Financieros

A continuación se indican los valores en libros y valores razonables de mercado de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>30 de junio de 2021</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
	(En bolívares)			
Activo				
Disponibilidades	1.155.225.607	1.155.225.607	521.352.951	521.352.951
Portafolio de inversiones	140.497.006	140.497.006	139.776.258	146.181.186
Activos financieros directos	16.134.707	16.134.707	11.169.337	11.169.337
Cartera de créditos, neto de provisión	250.106.134	250.106.134	150.507.034	150.507.034
Intereses y comisiones por cobrar, neto de provisión	<u>2.234.065</u>	<u>2.234.065</u>	<u>2.373.335</u>	<u>2.373.335</u>
	<u>1.564.197.519</u>	<u>1.564.197.519</u>	<u>825.178.915</u>	<u>831.583.843</u>
Pasivo				
Depósitos	1.096.222.724	1.096.222.724	510.355.760	510.355.760
Captaciones de recursos autorizados por la SUNAVAL	1.434.000	1.434.000	274.400	274.400
Pasivos financieros	64.034.227	64.034.227	170.816	170.816
Intereses y comisiones por pagar	<u>913.044</u>	<u>913.044</u>	<u>49.188</u>	<u>49.188</u>
	<u>1.162.603.995</u>	<u>1.162.603.995</u>	<u>510.850.164</u>	<u>510.850.164</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras	<u>21.760.213</u>	<u>21.760.213</u>	<u>15.629.157</u>	<u>15.629.157</u>

El valor razonable de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento financiero pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros sin un valor específico de mercado disponible, se ha estimado como valor razonable el valor presente del flujo de efectivo futuro del instrumento financiero y algunas otras técnicas y premisas de valoración. Estas técnicas están afectadas significativamente por las variables usadas, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados. Adicionalmente, los valores razonables de mercado no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades futuras de negocio; es decir, no representan el valor de la Compañía como una empresa en marcha.

A continuación se resumen los métodos y premisas más significativos, usados en la estimación de los valores razonables de mercado de los instrumentos financieros:

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, están presentados a su valor en libros incluidos en el balance general consolidado, el cual no difiere significativamente de su valor razonable, dado el corto período de vencimiento de estos instrumentos. Esta categoría incluye los equivalentes de efectivo, depósitos en otros bancos que generan intereses y comisiones, intereses por cobrar y por pagar, depósitos a la vista remunerados y con vencimiento a corto plazo, y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo.

Portafolio de inversiones

El valor razonable de estos instrumentos financieros fue determinado usando sus precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario, precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares, o por el flujo de efectivo futuro de los títulos valores. Para los títulos valores denominados en moneda extranjera, el equivalente en bolívares del valor razonable en moneda extranjera se determinó usando la tasa de cambio vigente de Bs 4,5857/US\$1, Nota 22.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Cartera de créditos

La mayor parte de la cartera de créditos devenga intereses a tasas variables que son revisadas con frecuencia, generalmente entre 30 y 90 días para la mayoría de la cartera a corto plazo. Como consecuencia de lo anterior y de las provisiones constituidas para aquellos créditos para los que se considera algún riesgo en su recuperación, en opinión de la gerencia, el saldo neto en libros de dicha cartera de créditos se aproxima a su valor razonable.

Depósitos

El valor razonable de los depósitos sin vencimiento definido, tales como depósitos que generan intereses y cuentas de ahorro, está representado por el monto pagadero o exigible a la fecha de reporte. Algunos depósitos a plazo y otras cuentas remuneradas, particularmente depósitos a tasas variables, han sido valorados a su saldo en libros, debido a su característica de vencimiento a corto plazo. Otros depósitos a tasas fijas no fueron considerados significativos. El valor de la relación a largo plazo con los depositantes no es tomado en cuenta en la estimación de los valores razonables de mercado indicados.

Obligaciones

Las obligaciones a corto plazo se presentan a su valor en libros, dado que corresponden a fondos provenientes de otros bancos para obtener liquidez, no son garantizadas, tienen vencimientos generalmente entre 90 y 180 días, y generan intereses a tasas variables. Las obligaciones a largo plazo han sido valoradas a su valor en libros, debido a que casi la totalidad de las mismas generan intereses a tasas variables.

Instrumentos financieros con riesgo registrados en cuentas de orden

El valor razonable de los derivados fue calculado usando sus precios específicos de mercado, determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario.

28. Información por Segmentos Geográficos

Las operaciones de la Compañía se distribuyen geográficamente de la siguiente manera:

	Semestres finalizados el	
	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Margen financiero bruto		
Venezuela	<u>(44.934.799)</u>	<u>10.040.027</u>
Margen financiero neto, comisiones y otros ingresos		
Venezuela	<u>238.139.603</u>	<u>233.091.626</u>
Resultado en operaciones antes de impuestos e intereses minoritarios		
Venezuela	<u>(2.866.947)</u>	<u>128.171.649</u>
	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	En bolívares	En bolívares
Activo		
Venezuela	2.300.326.956	961.180.767
Panamá	27.416.975	22.492.959
Otros	43.820.417	68.358.474
Total	<u>2.371.564.348</u>	<u>1.052.032.200</u>
	%	%
Venezuela	97	91
Panamá	1	2
Otros	2	7
Total	<u>100</u>	<u>100</u>
Pasivo e intereses minoritarios		
Venezuela	<u>1.983.136.538</u>	<u>788.220.272</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

29. Información Financiera por Filiales

A continuación se presenta un resumen de la información financiera por filiales al 31 de diciembre de 2021. Esta información incluye para cada filial el efecto de las eliminaciones propias del proceso de consolidación:

	Mercantil, C.A. Banco Universal	Ayantepuy Limited (1)	Mercantil Merinvest, C.A.	Mercantil Servicios Casa Matriz	Mercantil Inversiones y Valores, C.A. y otros	- Total consolidado
	(En bolívares)					
Total activo	1.509.060.399	530.832.555	7.838.524	312.359.509	11.473.361	2.371.564.348
Portafolio de inversiones	84.054.040	46.933.278	6.019.147	2.214.372	1.276.169	140.497.006
Cartera de créditos, neta	250.106.134	-	-	-	-	250.106.134
Total pasivo e intereses minoritarios	1.423.437.074	494.846.496	1.792.896	51.689.966	11.370.106	1.983.136.538
Depósitos	1.096.222.724	-	-	-	-	1.096.222.724
Margen financiero bruto	(44.012.243)	(75.597)	77.476	(847.867)	(76.568)	(44.934.799)
Resultado bruto antes de impuesto	37.416.466	(32.270.421)	1.956.750	1.029.136	(10.998.878)	(2.866.947)
Resultado neto del semestre	40.766.715	(32.069.787)	1.522.778	1.029.136	(11.071.039)	177.803
Número de empleados	2.621	380	7	10	42	3.060

(1) Entidad que posee a Mercantil Seguros, C.A.

30. Gestión de Riesgos

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de crédito, de mercado y operacional. La política de riesgo empleada por la Compañía para manejar estos riesgos se describe a continuación:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está relacionado con la incapacidad de las contrapartes de pagar las deudas contraídas a su fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por la Compañía mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. La Compañía estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios. En la Compañía las exposiciones a riesgo de crédito son agrupadas según los tipos de riesgo en directo, contingente y emisor.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se materializa en una institución financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la institución mantiene en portafolio de inversiones o en posiciones contingentes, incluyendo operaciones con derivados, resultando en una pérdida para la institución. Este riesgo está fundamentalmente concentrado en dos áreas: riesgo de precio (dentro del cual se desagregan el riesgo de tasa de interés, riesgo de moneda y riesgo de valor de las acciones) y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de precio

Dentro del riesgo de precio se incluyen el riesgo de tasa de interés, de moneda y de valor de las acciones.

El riesgo de tasa de interés está representado por cambios en las tasas de interés del mercado, que generan un impacto potencial sobre el margen financiero o el patrimonio de la Compañía.

Para medir el riesgo de tasa de interés, la Compañía realiza un seguimiento de las variables que influyen en el movimiento de ésta y que afectan a los activos o pasivos financieros, manteniendo controles periódicos y estableciendo mitigantes sobre las exposiciones existentes.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

El riesgo de moneda está representado por la posición en moneda extranjera que está expuesta a los efectos de la fluctuación de las tasas de interés del mercado financiero internacional y a la variación del tipo de cambio de las monedas que fluctúan con respecto al bolívar. La Compañía establece límites sobre el grado de exposición por moneda y, en su conjunto, por posiciones máximas y mínimas.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual la Compañía revisa diariamente sus recursos disponibles.

Para mitigar este riesgo, se establecen límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de facilidades interbancarias y de financiamiento.

Asimismo, la Compañía desarrolla simulaciones de estrés donde se miden los comportamientos de los flujos de activos y pasivos ante diferentes escenarios.

La estrategia de inversión de la Compañía está orientada para garantizar el nivel adecuado de liquidez. Los recursos líquidos excedentes son invertidos principalmente en instrumentos a corto plazo, como certificados de depósitos en el BCV, títulos valores de deuda emitidos por la República Bolivariana de Venezuela y otras obligaciones altamente líquidas, atendiendo los límites y autorizaciones establecidas por los organismos regulatorios.

Riesgo operacional

La Compañía concibe el riesgo operacional como la posibilidad de que se produzcan pérdidas directas o indirectas que resulten de procesos internos inadecuados o fallas en los mismos, deficiencias en los controles internos, errores humanos, fallas de sistemas y como consecuencia de eventos externos. La estructura establecida en la Compañía para la gestión de riesgo operacional permite realizar procesos internos de identificación, evaluación, cuantificación, seguimiento y mitigación de los riesgos operacionales a lo largo de toda la Organización. De igual forma, dicha estructura es capaz de brindar, a los niveles gerenciales correspondientes, información que sirva de base para el establecimiento de prioridades y la toma de decisiones.

La gestión de riesgo operacional en la Compañía es un proceso dinámico que se realiza desde una perspectiva cualitativa, a través de la identificación de riesgos y el análisis de factores que pudieran ocasionar su materialización, y desde una perspectiva cuantitativa apoyada fundamentalmente en la recolección de los eventos ocurridos, la medición de su impacto, el seguimiento al comportamiento de los indicadores clave de riesgo y al análisis de escenarios. Como resultado, la información que se obtiene de estos procesos se traduce en la definición e implantación de acciones que permitan controlar y mitigar los riesgos operacionales en la Compañía y sus filiales.

Riesgo de la actividad aseguradora

La filial Mercantil Seguros, C.A. está expuesta a los riesgos de crédito, de mercado y operacional, también está expuesta al riesgo de suscripción, el cual administra aplicando políticas alineadas con el objetivo de diversificar la cartera, de acuerdo con los estudios previos de perfiles de cartera y exposición. Los riesgos de suscripción, de mercado y de crédito deben ser entendidos, analizados, medidos y gestionados adecuadamente para que las empresas de seguros puedan afrontar las posibles desviaciones de sus pasivos, principalmente las reservas de siniestros pendientes y la insuficiencia de reservas de primas.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
 (Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

31. Requerimientos Regulatorios de Capital

La Compañía y algunas de sus filiales están sujetas a varias exigencias de capital mínimo, impuestas por sus entes reguladores (Nota 1). El incumplimiento de estos requerimientos de capital mínimo puede dar lugar a la aplicación de ciertas acciones y medidas por parte de los entes reguladores, que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía, en el caso de que fueran procedentes. Bajo los lineamientos de adecuación de capital, la Compañía debe cumplir con lineamientos específicos de capital que comprenden mediciones cuantitativas de activos, pasivos y ciertos rubros fuera del balance general consolidado, calculados bajo prácticas contables regulatorias.

A continuación se presentan los requerimientos de capital de la Compañía y sus principales filiales bancarias:

	Mínimo requerido %	31 de diciembre de 2021 Mantenido %	30 de junio de 2021 Mantenido %
Patrimonio total sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo			
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	8,00	85,91	78,70
Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus filiales (consolidado)	-	35,23	54,13
Mercantil, C.A. Banco Universal y su sucursal del exterior	12,00	52,50	66,38
Patrimonio Nivel I sobre activos y operaciones contingentes ponderados por riesgo			
Mercantil Servicios Financieros, C.A.	4,00	85,91	78,70
Patrimonio sobre activo total			
Mercantil, C.A. Banco Universal y su sucursal del exterior	9,00	16,99	28,80

32. Contingencias

Dentro del giro normal de las operaciones, existen juicios y reclamos en contra de la Compañía y sus filiales. La Compañía no tiene conocimiento de algún reclamo pendiente que pueda tener un efecto importante sobre la situación financiera consolidada o sobre los resultados consolidados de sus operaciones.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

33. Estados Financieros de Mercantil Servicios Financieros, C.A. (Holding)

A continuación se presentan el balance general y el estado de resultados individuales de la Compañía (Holding) por el método de participación patrimonial:

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	3.096.359	2.084.960
Inversiones		
Mercantil, C.A. Banco Universal	385.076.679	251.851.311
Lenita Internacional, N.V.	(4.483.435)	5.011.632
Mercantil Merinvest, C.A.	5.110.516	3.798.440
Servibien, C.A.	3.776.450	1.655.910
Fideicomiso en BBVA Banco Provincial	2.214.372	1.553.638
Auyantepuy Holding Limited	42.632.951	1.235.648
Mercantil Servicios de Inversión, C.A.	935.111	669.099
Mercantil Inversiones y Valores, C.A.	810.241	666.125
Cestaticket Accor Services, C.A.	737.820	349.278
Otras	5.389	206
Otros activos	<u>205.321</u>	<u>95.769</u>
Total activo	<u>440.117.774</u>	<u>268.972.016</u>
Pasivo		
Captaciones de recursos autorizados por la SUNAVAL	1.434.000	274.400
Otros pasivos	<u>50.255.964</u>	<u>4.885.688</u>
Total pasivo	<u>51.689.964</u>	<u>5.160.088</u>
Patrimonio	<u>388.427.810</u>	<u>263.811.928</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>440.117.774</u>	<u>268.972.016</u>
	Semestres finalizados el	
	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares)	
Ingresos		
Ingresos financieros	4.234	386
Participación patrimonial en empresas filiales y afiliadas neto y otros	1.982.426	120.997.519
Gastos		
Financieros	(852.101)	(262.334)
Operativos	<u>(956.756)</u>	<u>(2.237.348)</u>
Resultado neto del semestre antes de impuesto sobre la renta	177.803	118.498.223
Impuesto sobre la renta	-	(399.439)
Resultado neto del semestre	<u>177.803</u>	<u>118.098.784</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

34. Estados Financieros Consolidados Complementarios Ajustados por Efectos de la Inflación

La SUNAVAL establece que deberán incluirse, como información complementaria, los estados financieros consolidados actualizados por los efectos de la inflación.

A continuación se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía y sus filiales, expresados en bolívares constantes al 31 de diciembre de 2021:

Balance General Consolidado - Complementario
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares constantes al 31 de diciembre de 2021)	
Activo		
Disponibilidades		
Efectivo	648.363.115	480.181.989
Banco Central de Venezuela	329.837.628	295.423.130
Bancos y otras instituciones financieras del país	3.844.640	1.463.080
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	173.049.488	163.995.924
Efectos de cobro inmediato	<u>130.736</u>	<u>30.089</u>
	<u>1.155.225.607</u>	<u>941.094.212</u>
Portafolio de inversiones		
Inversiones disponibles para la venta	4.893.264	1.123.868
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	22
Portafolio para comercialización de acciones	33.797.832	92.116.851
Inversiones en depósitos y colocaciones a plazo	53.685.524	80.714.595
Inversiones de disponibilidad restringida y reportos	<u>48.120.386</u>	<u>78.354.788</u>
	<u>140.497.006</u>	<u>252.310.124</u>
Activos financieros directos	<u>16.134.707</u>	<u>20.161.770</u>
Cartera de créditos		
Vigente	254.016.844	277.578.159
Vencida	<u>1.425.164</u>	<u>182.994</u>
	255.442.008	277.761.153
Provisión para cartera de créditos	<u>(5.335.874)</u>	<u>(6.080.906)</u>
	<u>250.106.134</u>	<u>271.680.247</u>
Intereses y comisiones por cobrar, neto de provisión	<u>2.234.065</u>	<u>4.284.107</u>
Inversiones permanentes	<u>4.158.271</u>	<u>1.023.436</u>
Bienes realizables	<u>935.274</u>	<u>863.973</u>
Bienes de uso	<u>467.366.370</u>	<u>385.430.060</u>
Otros activos	<u>562.551.587</u>	<u>494.307.348</u>
Total activo	<u>2.599.209.021</u>	<u>2.371.155.277</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Balance General Consolidado - Complementario
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares constantes al 31 de diciembre de 2021)	
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Depósitos		
Cuentas corrientes no remuneradas	284.796.058	284.211.681
Cuentas corrientes remuneradas	731.914.546	573.596.190
Depósitos de ahorro	79.511.086	63.433.445
Depósitos a plazo	<u>1.034</u>	<u>1.866</u>
	<u>1.096.222.724</u>	<u>921.243.182</u>
Captaciones de recursos autorizados por la SUNAVAL		
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	<u>1.434.000</u>	<u>495.319</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	9.000.000	306.867
Otras obligaciones hasta un año	<u>55.034.227</u>	<u>1.473</u>
	<u>64.034.227</u>	<u>308.340</u>
Intereses y comisiones por pagar	<u>913.044</u>	<u>88.789</u>
Otros pasivos	<u>885.924.200</u>	<u>747.335.900</u>
Total pasivo	<u>2.048.528.195</u>	<u>1.669.471.530</u>
Intereses minoritarios en filiales consolidadas	<u>1.399.409</u>	<u>1.197.189</u>
Patrimonio		
Capital social	-	-
Actualización del capital social	633.210.024	633.210.024
Prima en emisión de acciones	53.313.764	53.313.764
Reservas de capital	175.730.904	175.730.904
Ajuste por traducción de activos netos de filiales en el exterior	9.864.610	15.244.647
Resultados acumulados	(2.173.996.458)	(1.659.972.245)
Remediones por planes de beneficios al personal	1.141.061	491.794
Superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones	11.064.872	27.887.858
Superávit no realizado por diferencia en cambio	1.668.775.332	1.374.803.488
Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto sobre la renta diferido	<u>170.177.308</u>	<u>79.776.324</u>
Total patrimonio	<u>549.281.417</u>	<u>700.486.558</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>2.599.209.021</u>	<u>2.371.155.277</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Estado Consolidado de Resultados - Complementario
Semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
	(En bolívares constantes al 31 de diciembre de 2021)	
Ingresos financieros		
Rendimiento por disponibilidades	4.913	2.446
Rendimiento por portafolio de inversiones	1.162.217	6.366.543
Rendimiento por cartera de créditos	44.773.654	148.906.751
Rendimiento por activos financieros	<u>75.832</u>	<u>-</u>
Total ingresos financieros	<u>46.016.616</u>	<u>155.275.740</u>
Gastos financieros		
Intereses por depósitos a la vista y de ahorros	(23.656.471)	(33.619.208)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(153)	(44.748)
Intereses por títulos valores emitidos por la Institución	(445.421)	(822.599)
Intereses por pasivos financieros	(1.698.156)	(19.150.757)
Gastos por obligaciones con el BCV	<u>(48.735.173)</u>	<u>(84.590.064)</u>
Total gastos financieros	<u>(74.535.374)</u>	<u>(138.227.376)</u>
Margen financiero bruto	<u>(28.518.758)</u>	<u>17.048.364</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(1.399.330)</u>	<u>(5.730.537)</u>
Margen financiero neto	<u>(29.918.088)</u>	<u>11.317.827</u>
Comisiones y otros ingresos		
Operaciones de fideicomiso	1.053.748	1.159.566
Operaciones en moneda extranjera	(128)	42
Operaciones sobre cuentas de clientes	20.639.315	26.320.589
Comisiones sobre cartas de crédito y avales otorgados	2.725	4.139
Participación patrimonial en inversiones permanentes	(98.746.616)	41.267.433
Diferencias en cambio, neta	234.187.203	441.276.051
Ganancia en venta de inversiones en títulos valores	1.699.944	11.569.871
Otros ingresos	<u>153.379.302</u>	<u>203.059.800</u>
Total comisiones y otros ingresos	<u>312.215.493</u>	<u>724.657.491</u>
Primas de seguros, netas de siniestros		
Primas	46.962.344	221.939
Siniestros	<u>(31.850.898)</u>	<u>10.093.827</u>
Total primas de seguro, netas de siniestros	<u>15.111.446</u>	<u>10.315.766</u>
Resultado en operaciones financieras	<u>297.408.851</u>	<u>746.291.084</u>
Gastos operativos		
Gastos de personal	(72.770.198)	(83.175.320)
Depreciación, gastos de bienes de uso, amortización de intangibles y otros	(24.062.643)	(69.852.818)
Gastos por aportes a organismos reguladores	(22.510.688)	(16.299.867)
Otros gastos operativos	<u>(334.377.553)</u>	<u>(793.889.072)</u>
Total gastos operativos	<u>(453.721.082)</u>	<u>(963.217.077)</u>
Resultado monetario	<u>67.624.411</u>	<u>1.134.242</u>
Resultado en operaciones antes de impuestos e intereses minoritarios	<u>(223.936.642)</u>	<u>(215.791.751)</u>
Impuestos		
Corriente	303.407	(2.714.147)
Diferido	<u>2.751.868</u>	<u>(15.393.357)</u>
Total impuestos	<u>3.055.275</u>	<u>(18.107.504)</u>
Resultado neto antes de intereses minoritarios	<u>(220.881.367)</u>	<u>(233.899.255)</u>
Intereses minoritarios	<u>276.560</u>	<u>190.407</u>
Resultado neto del semestre	<u>(220.604.807)</u>	<u>(233.708.848)</u>

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales
(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2021

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio - Complementario
Semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2021

	Capital social	Actualización del capital social	Prima en emisión de acciones	Reservas de capital	Ajuste por traducción de activos, netos de filiales en el exterior	Resultados acumulados	Acciones recompradas y en poder de filiales	Remediones por planes de pensiones	Superávit no realizado por ajuste al valor de mercado de las inversiones	Superávit no realizado por diferencia en cambio	Superávit por revaluación de bienes de uso de las filiales, neto de impuesto sobre la renta diferido	Total patrimonio
(En bolívares constantes al 31 de diciembre de 2021)												
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	633.210.024	53.313.764	175.730.904	40.175.374	(1.108.409.340)	(10.943.523)	(111.889)	35.949.166	1.056.879.332	122.821.028	998.614.840
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	(233.708.848)	-	-	-	-	-	(233.708.848)
Dividendo decretado, neto de dividendos pagados a filiales	-	-	-	-	-	(282.309)	-	-	-	-	-	(282.309)
Remediones por planes de beneficios al personal	-	-	-	-	-	-	-	603.683	-	-	-	603.683
Ganancia no realizada en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.061.308)	-	-	(8.061.308)
Reclasificación del diferencial cambiario al 30 de junio de 2021, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	(317.924.156)	-	-	-	317.924.156	-	-
Acciones recompradas	-	-	-	-	-	-	10.943.523	-	-	-	-	10.943.523
Efecto por traducción de activos netos de filiales en el exterior	-	-	-	-	(24.930.727)	-	-	-	-	-	-	(24.930.727)
Amortización del superávit por revaluación, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	352.408	-	-	-	-	(352.408)	-
Superávit por revaluación de bienes de uso, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.692.296)	(42.692.296)
Saldos al 30 de junio de 2021	-	633.210.024	53.313.764	175.730.904	15.244.647	(1.659.972.245)	-	491.794	27.887.858	1.374.803.488	79.776.324	700.486.558
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	(220.604.807)	-	-	-	-	-	(220.604.807)
Remediones por planes de beneficios al personal	-	-	-	-	-	-	-	649.267	-	-	-	649.267
Ganancia no realizada en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.822.986)	-	-	(16.822.986)
Reclasificación del diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2021, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	(293.971.844)	-	-	-	293.971.844	-	-
Efecto por traducción de activos netos de filiales en el exterior	-	-	-	-	(5.380.037)	-	-	-	-	-	-	(5.380.037)
Amortización del superávit por revaluación, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	552.438	-	-	-	-	(552.438)	-
Superávit por revaluación de bienes de uso, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.953.422	90.953.422
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	633.210.024	53.313.764	175.730.904	9.864.610	(2.173.996.458)	-	1.141.061	11.064.872	1.668.775.332	170.177.308	549.281.417

En abril de 2008 la FCCPV aprobó la adopción de las VEN-NIF como principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela a partir del 1 de enero de 2008. Estas normas se basan en gran medida en las NIIF y sus interpretaciones emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, con excepción de algunos criterios relacionados con el ajuste por los efectos de la inflación, entre otros.

La información financiera complementaria tiene como propósito la actualización, por los efectos de la inflación, de los estados financieros consolidados, presentados de acuerdo con normas e instrucciones de la SUNAVAL, mediante la utilización del método del Nivel General de Precios (NGP), que consiste en presentar los estados financieros consolidados en una moneda del mismo poder adquisitivo, de acuerdo con el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), publicado por el BCV. Por consiguiente, los estados financieros consolidados complementarios, ajustados por los efectos de la inflación, no pretenden representar el valor de mercado o de realización de los activos no monetarios, los cuales normalmente variarán con respecto a los valores actualizados con base en el INPC.

Mercantil Servicios Financieros, C.A. y sus Filiales

(Filial de Mercantil Servicios Financieros Internacional, S.A.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre y 30 de junio de 2021

A continuación se presenta un resumen de la metodología utilizada en relación con el ajuste de los estados financieros consolidados actualizados por los efectos de la inflación:

Índices y porcentajes de inflación

El INPC y los índices de inflación correspondientes a los semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2021, utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados, se indican a continuación:

Semestres finalizados en	INPC base 2007=100	Tasa de inflación
Diciembre de 2021	2.577.508.248.886,0	81%
Junio de 2021 (*)	1.427.918.156.019,6	336%

(*) El INPC al 30 de junio de 2021 ha sido estimado por la Compañía, ya que a la fecha de la preparación de los estados financieros el BCV no lo ha publicado.

Activos y pasivos monetarios y resultado monetario neto

Los activos y pasivos monetarios al 31 de diciembre de 2021, incluyendo montos en moneda extranjera, por su naturaleza, están presentados en términos de poder adquisitivo a esa fecha. Para fines comparativos, los activos y pasivos monetarios al 30 de junio de 2021 han sido actualizados por los efectos de la inflación, expresándolos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2021.

El resultado por posición monetaria representa la pérdida o ganancia que se obtiene de mantener una posición monetaria neta activa o pasiva en un período inflacionario y se presenta en el estado consolidado demostrativo del resultado monetario neto.

Activos no monetarios

Los bienes de uso, bienes realizables y cargos diferidos se expresan en moneda constante al 31 de diciembre de 2021, con base en el INPC de sus fechas de origen.

La tenencia de acciones en empresas afiliadas no consolidadas se presenta bajo el método de participación patrimonial, basado en los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación de esas afiliadas.

Las otras inversiones en valores se registran de acuerdo con la intención para la cual fueron adquiridas, como inversiones para negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento, portafolio para comercialización de acciones, inversiones en depósitos y colocaciones a plazo e inversiones de disponibilidad restringida.

Patrimonio

Todas las cuentas patrimoniales se presentan en moneda constante al 31 de diciembre de 2021. Los dividendos están actualizados en moneda constante según la fecha del decreto de los mismos.

Resultados

Los ingresos y egresos operativos han sido actualizados con base en sus fechas de origen, excepto por los costos y gastos asociados con partidas no monetarias, que han sido ajustados en función de las partidas no monetarias, previamente actualizadas, con las cuales están asociados.

La utilidad o pérdida en venta de acciones, inversiones en bienes muebles e inmuebles y otras partidas no monetarias se determina tomando como base el precio de venta y el valor en libros reexpresado.